

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

VE DİPNOTLARI

FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6 - 75
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	26
NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI.....	26
NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	29
NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	35
NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	36
NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR.....	36
NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	39
NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	40
NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	41
NOT 14 – STOKLAR.....	41
NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER	42
NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	44
NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ	45
NOT 18 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	46
NOT 19- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	46
NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	47
NOT 21- TAAHHÜTLER	52
NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	52
NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	53
NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	55
NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	58
NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR	59
NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	63
NOT 28 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	63
NOT 29- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	64
NOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....	64
NOT 31- FİNANSMAN GELİRLERİ.....	64
NOT 32- FİNANSMAN GİDERLERİ (-).....	64
NOT 33- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ	65
NOT 34 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	66
NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	66
NOT 36- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	74
NOT 37 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	75
NOT 38 - DİĞER HUSUSLAR	75

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).

	Dipnot Ref.	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		174.991.239	217.156.288
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	43.023.393	71.661.582
Finansal Yatırımlar	8	21.716	20.638
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		21.716	20.638
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar (KV)		21.716	20.638
Ticari Alacaklar		71.601.568	63.876.453
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	36.815.420	28.127.572
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	34.786.148	35.748.881
Diğer Alacaklar		5.482.876	13.465.040
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	3.583.571	12.014.984
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.899.305	1.450.056
Stoklar	14	3.229.768	2.439.874
Peşin Ödenmiş Giderler		30.408.384	42.186.372
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	19.795.589	35.236.602
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	10.612.795	6.949.770
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	139.699	278.764
Diğer Dönen Varlıklar		21.083.835	23.227.565
-İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	21.083.835	23.227.565
Duran Varlıklar		963.387.188	893.157.965
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar	11	-	82.813
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	82.813
Diğer Alacaklar		1.143.833	792.297
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.143.833	792.297
Stoklar	14	29.742.179	29.742.179
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22	25.086.097	25.128.394
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23	421.173.471	402.136.307
Maddi Duran Varlıklar	24	461.296.310	406.271.503
-Arazi ve Arsalar	24	219.397.099	202.748.341
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	24	8.256.596	8.357.684
-Binalar	24	23.312.942	23.373.666
-Tesis, Makine ve Cihazlar	24	18.610.819	16.298.718
-Taşıtlar	24	42.836.527	43.609.317
-Mobilya ve Demirbaşlar	24	970.364	1.003.480
-Özel Maliyetler	24	46.313	62.755
-Yapılmakta Olan Yatırımlar	24	147.865.650	110.817.542
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25	11.194	13.714
-Lisanslar	25	10.979	13.498
-Bilgisayar Yazılımları	25	215	215
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25	-	1
Peşin Ödenmiş Giderler		22.906.055	26.640.010
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	22.906.055	26.640.010
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	2.028.049	2.350.748
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	18	-	-
Diğer Duran Varlıklar	19	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.138.378.427	1.110.314.253

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

	Dipnot Ref.	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		279.715.836	261.185.046
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	181.734.862	156.529.470
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		181.734.862	156.529.470
--Banka Kredileri (KV)	9	164.667.007	144.499.097
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (KV)	9	17.067.855	12.030.373
Ticari Borçlar		69.691.128	81.711.188
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	41.334.913	51.033.845
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	28.356.215	30.677.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	978.376	1.161.937
Diğer Borçlar		15.202.451	11.183.958
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	6.269.881	4.510.573
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	8.932.570	6.673.385
Ertelenmiş Gelirler		10.995.867	8.022.983
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (KV)	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (KV)	15	10.995.867	8.022.983
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	654.419	2.016.355
Kısa Vadeli Karşılıklar		458.733	239.161
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	458.733	239.161
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	-	319.994
-İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	-	319.994
Uzun Vadeli Yükümlülükler		659.835.803	656.997.008
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	623.628.456	621.803.756
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		623.628.456	621.803.756
--Banka Kredileri	9	566.719.610	560.063.998
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	56.908.846	61.739.758
Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar		2.166.223	707.016
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	2.166.223	707.016
Ertelenmiş Gelirler	15	21.351.791	22.722.597
--İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	-	-
--İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	15	21.351.791	22.722.597
Uzun Vadeli Karşılıklar		12.689.333	11.763.639
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	3.741.901	3.090.533
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	20	8.947.432	8.673.106
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	-	-
ÖZKAYNAKLAR		198.826.788	192.132.199
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		131.651.614	125.329.727
Ödenmiş Sermaye	26	119.350.000	119.350.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	26	40.859	40.859
Geri Alınmış Paylar (-)	26	(2.177.230)	(2.177.230)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	26	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		10.501.319	10.676.803
--Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	26	10.501.319	10.676.803
---Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26	8.898.510	8.898.510
---Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	1.602.809	1.778.293
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	26	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		44.006.204	42.574.754
--Yasal Yedekler	26	10.038.391	10.038.391
--Geri Alınan Hsisse Senetlerinin Yedekleri	26	2.177.230	2.177.230
--Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı		31.790.583	30.359.133
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26	(46.566.909)	(11.666.050)
Net Dönem Karı veya Zararı		6.497.371	(33.469.409)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		67.175.174	66.802.472
TOPLAM KAYNAKLAR		1.138.378.427	1.110.314.253

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2017 VE 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Ref.	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Kar Ve Zarar Tablosu					
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	27	217.872.840	173.585.941	111.778.078	90.928.051
Satışların Maliyeti (-)	27	(158.241.397)	(136.581.251)	(81.268.873)	(72.288.522)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		59.631.443	37.004.690	30.509.205	18.639.529
Genel Yönetim Giderleri (-)		(2.053.450)	(2.601.287)	(192.997)	(613.880)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(973.599)	(634.106)	(610.928)	(396.938)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	9.993.629	4.761.908	4.845.988	2.595.366
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(8.201.416)	(8.731.542)	(4.354.808)	(4.321.227)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		58.396.607	29.799.663	30.196.460	15.902.850
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	977.039	5.963.565	6.076	2.078.242
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	-	(804.853)	-	827.082
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar Payları	22	1.133.710	(1.270.160)	1.860.158	(1.341.177)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		60.507.356	33.688.215	32.062.694	17.466.997
Finansman Gelirleri	31	16.744.437	15.047.553	10.430.944	3.566.782
Finansman Giderleri (-)	32	(67.865.330)	(47.725.337)	(25.161.150)	(25.077.753)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		9.386.463	1.010.431	17.332.488	(4.043.974)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(2.517.215)	(771.814)	(1.121.751)	(509.859)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	17	(2.161.319)	(1.816.589)	(566.824)	(1.091.041)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	33	(355.896)	1.044.775	(554.927)	581.182
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		6.869.248	238.617	16.210.737	(4.553.833)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		6.869.248	238.617	16.210.737	(4.553.833)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		371.877	89.483	5.356.942	(1.867.477)
Ana Ortaklık Payları		6.497.371	149.134	10.853.795	(2.686.356)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	34	0,054	0,001	0,091	(0,023)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		6.869.248	238.617	16.210.737	(4.553.833)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(174.659)	6.148.076	(330.304)	5.985.540
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			7.425.734	-	7.425.734
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	(207.857)	259.361	(397.000)	56.191
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		33.198	(1.537.019)	66.696	(1.496.385)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	33	33.198	(51.872)	66.696	(11.238)
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları Vergi Etkisi			(1.485.147)	-	(1.485.147)
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(174.659)	6.148.076	(330.304)	5.985.540
Toplam Kapsamlı Gelir		6.694.589	6.386.693	15.880.433	1.431.707
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		6.694.589	6.386.693	15.880.433	1.431.707
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		372.702	876.678	5.349.182	(1.553.382)
- Ana Ortaklık Payları		6.321.887	5.510.015	10.531.251	2.985.089

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2017 ve 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
					Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
01 Ocak 2016 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	2.270.576	1.426.560	25.703.380	36.904.992	(31.875.578)	151.643.559	88.852.957	240.496.516
Transferler		-	-	-	-	-	19.364.660	(51.240.238)	31.875.578	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	5.940.587	207.489	-	-	149.134	6.297.210	89.483	6.386.693
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	(783.036)	(4.158)	-	(177.585)	-	(964.779)	899.089	(65.690)
30 Haziran 2016 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	7.428.127	1.629.891	45.068.040	(14.512.831)	149.134	156.975.990	89.841.529	246.817.519
01 Ocak 2017 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.778.293	42.574.754	(11.666.050)	(33.469.409)	125.329.727	66.802.472	192.132.199
Transferler		-	-	-	-	-	1.431.450	(34.900.859)	33.469.409	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(175.484)	-	-	6.497.371	6.321.887	372.702	6.694.589
30 Haziran bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.602.809	44.006.204	(46.566.909)	6.497.371	131.651.614	67.175.174	198.826.788

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2017 ve 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

	Not	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		26.809.251	23.975.256
Dönem Karı (Zararı)		6.869.248	238.617
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		6.869.248	238.617
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		9.753.685	43.768.300
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24-26	9.964.962	16.306.539
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	11	-	(1.342.264)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			(1.342.264)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	20	970.609	918.709
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	696.283	918.709
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		274.326	
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	24-25	(977.039)	876.542
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(977.039)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24-25	-	876.542
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	(569.843)	32.677.570
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-	(15.047.553)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	(569.843)	47.725.123
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	26	-	(7.425.734)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	26	-	(7.425.734)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	22	42.297	1.270.159
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	22	42.297	1.270.159
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	33	322.699	771.814
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		-	(285.035)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.409.189	(20.174.645)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(1.078)	
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.642.303)	(10.902.644)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(8.687.848)	(6.013.454)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	1.045.545	(4.889.190)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		7.630.628	(4.586.277)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	8.431.413	(2.671.134)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(800.785)	(1.915.143)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(789.894)	37.417
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	15.511.943	1.083.165
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.020.060)	(6.491.019)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(9.698.932)	1.390.916
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(2.321.128)	(7.881.935)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	(183.561)	403.573
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.477.700	895.340
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.759.308	(1.621.157)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	3.718.392	2.516.497
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	1.602.078	(216.232)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.823.736	(397.968)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	2.143.730	151.608
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	(319.994)	(549.576)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		28.032.122	23.832.272
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17-18	(1.222.871)	142.984
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(83.047.375)	(45.768.555)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.460.921	6.016.289
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	24-25	1.460.921	6.016.289
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(84.508.296)	(47.134.933)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	24-25	(84.508.296)	(47.134.933)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(8.722.081)
Alınan temettüleri*		-	4.072.170
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		27.599.935	(46.138.508)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		27.599.935	29.353.879
Kredilerden Nakit Girişleri	9	27.599.935	28.082.340
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		-	1.271.539
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(50.228.178)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	(50.228.178)
Ödenen Faiz	9	-	(32.027.575)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	9	-	6.763.366
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(28.638.189)	(67.931.807)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	(28.638.189)	(67.931.807)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	71.661.582	118.807.143
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		43.023.393	50.875.336

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYMAR TÜTÜN MAMÜLLERİ DAĞITIM VE PAZARLAMA LTD. ŞTİ.** (Reymar) ‘nin faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımı ve pazarlamasıdır.

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO)’nun faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları’na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. 30 Haziran 2017 itibarı ile Şirket’in halka açıklık oranı % 38,53 (31 Aralık 2016: % 38,53) olup ilgili hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.’ye (BİST) kote edilmiş olup, Ulusal Pazar’da işlem görmektedir. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin iştiraki olan **ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ** ‘nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, iştigal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ** ‘nin (Reysaş Yatırım Holding) cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş.**, sahip olduğu vagonlar ile yurt içi yük taşımacılığı konusunda aktif olarak faaliyette bulunmaktadır. **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI A.Ş.** ,ise grubun uzun vadeli demiryolu yatırımlarını gerçekleştirmek amacıyla faaliyette bulunmaktadır.

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

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

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

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

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

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

Şirket’in dolaylı yoldan pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı konumundaki **REYSAŞ KURU TEMİZLEME VE SERVİS HİZMETLERİ TİCARET LIMITED ŞİRKETİ**’nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir.

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

Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret A.Ş.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	76.456.399	64,06%	76.456.399	64,06%
Durmuş Döven	21.388.404	17,92%	21.388.404	17,92%
Rıfat Vardar	14.551.518	12,19%	14.551.518	12,19%
Diğer	6.953.679	5,83%	6.953.679	5,83%
Toplam	119.350.000	100,00%	119.350.000	100,00%

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	94.782.381	38,53%	94.782.381	38,53%
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	151.217.609	61,47%	151.217.609	61,47%
Diğer	11	0,00%	11	0,00%
Toplam	246.000.001	100%	246.000.001	100%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.500	99%	25.492.500	99%
Durmuş Döven	257.500	1%	257.500	1%
Toplam	25.750.000	100%	25.750.000	100%

Reysas Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	11.418.800	95,16%	11.418.800	95,16%
Egemen Döven	576.200	4,80%	576.200	4,80%
Diğer	5.000	0,04%	5.000	0,04%
Toplam	12.000.000	100%	12.000.000	100%

Reysas Demiryolu Taşımacılığı. A.Ş.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	150.000	100,00%	150.000	100,00%
Toplam	150.000	100%	150.000	100%

Reysas Demiryolu Yatırımları A.Ş.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	1.000.000	100,00%	1.000.000	100,00%
Toplam	1.000.000	100%	1.000.000	100%

Reysas Yatırım Holding A.Ş.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	13.493.625	89,96%	13.493.625	89,96%
Durmuş Döven	1.506.375	10,04%	1.506.375	10,04%
Toplam	15.000.000	100%	15.000.000	100%

Reysas Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti.	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.000.000	65,79%	25.000.000	65,79%
Reysas Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	13.000.000	34,21 %	13.000.000	34,21 %
Toplam	38.000.000	100%	38.000.000	100%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Reysaş Kuru Temizleme ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd.Şti.

	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti.	9.980.200	99,80%	9.980.200	99,80%
Diğer	19.800	0,20%	19.800	0,20%
Toplam	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Grup “Abdurrahmangazi Mah. Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe İstanbul” adresinde faaliyet göstermekte iken ,21 Kasım 2016 tarihi itibariyle Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul adresine taşınmıştır. Müşterek yönetime tabi şirketi Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ise Acıbadem Cad. Yaprak Sokak No: 5/7 Kadıköy İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup’un Türkiye Cumhuriyeti sınırları dâhilinde İstanbul Merkez dâhil olmak üzere Ankara, Adapazarı, Bursa, Adana ve Mersin illerinde toplam 5 şubesi mevcuttur. Ayrıca Grup’un bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene A.Ş., Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşıt muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir. Grup’un 30 Haziran 2017 itibariyle ortalama personel sayısı 205’dir. (31 Aralık 2016: 203).Grup ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle çalıştırılan ortalama taşeron personel sayısı 517’dir. (31 Aralık 2016: 524).

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi’nin halka açıklık oranı %64,06 ’dır. (31 Aralık 2016: % 64,06).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

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

Grup'un KGK tarafından kabul edilen TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 21 Ağustos 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, konsolide finansal tabloların yayımı sonrasında, konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

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

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

Finansal tablolar Şirket ve Özkaynak Pay Alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımları kapsamaktadır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştiraktan alınan (kar payı vb.) dağıtımlar yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların yatırım yapılan iştirakin diğer kapsamlı gelirde ortaya çıkardığı değişiklikler de yatırımcının yatırım yapılan iştirakteki payı oranında yatırımın defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu tür değişiklikler, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden ya da yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan değişiklikleri içerir. Bu değişikliklerden yatırımcıya düşen pay yatırımcının kendi diğer kapsamlı gelirinde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2012 tarihi ve öncesinde, Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. oransal konsolidasyona tabi tutulmuştur. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortağı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve kendi iştiraki olan Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin % 33,33' üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerlendirme çalışması ile belirlenen 16.836.000 TL değer üzerinden Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satmıştır. Bu satım sonrası Reysaş Taş. ve Loj. Tic. A.Ş. nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ortaklık payı ise % 50 'ye ulaşmıştır. Satış işleminden sonra Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmaması nedeniyle konsolidasyon kapsamı değişmiştir. Bu değişiklikten ötürü Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş konsolidasyon kapsamına özkaynak yöntemi kullanılarak bağlı ortaklık olan Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. mali tablolarında muhasebeleştirilerek dahil edilmiştir. (Not: 22)

Şirket'in konsolidasyona ait oranları aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	Şirketin	Şirketin
	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (%)
	30.06.2017	31.12.2016
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	95,16	95,16
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99,00	99,00
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	100,00	100,00
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.(Ortur Gen.Taşım.ve Tic.A.Ş.)*	89,96	89,96
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	61,47	61,47
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti. (Etkin Oran)	86,82	86,82
Reysaş Kuru Temizleme ve Serv.Hizm.Tic.Ltd.Şti. (Reysaş Denizcilik Tic.Ltd Şti.) (Etkin Oran) (**)	86,65	86,65

*Ortur Genel Taşımacılık Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ticaret ünvanı 06.08.2014 tarih ve 05 sayılı yönetim kurulu kararıyla Reysaş Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş olup, söz konusu ünvan değişikliği 27.08.2014 tarih ve 8640 numaralı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

**** Şirket'in dolaylı yoldan pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı konumundaki Reysaş Denizcilik Ticaret ve Ltd. Şti.'nin 07 Temmuz 2014 tarihli ortaklar kurulu kararı ile ünvanı Reysaş Kuru Temizleme ve Servis Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi olarak değiştirilmiş olup, söz konusu ünvan değişikliği 17.07.2014 tarih ve 8614 numaralı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.**

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir vergileri'ndeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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

2016 yılında Grup, finansal durum tablosunda "İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar" içerisinde gösterdiği 35.175.518 TL tutarındaki alacaklar cari dönemde ""Peşin Ödenmiş Giderler" hesabı altında sınıflandırmıştır. Yapılan bu sınıflamanın kar veya zarar tablosuna net etkisi bulunmamaktadır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.8. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Grup’un stokları, akaryakıt stokları, yedek parça stokları ile diğer stoklardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyetinin hesaplanmasında İlk Giren İlk Çıkar (FIFO) yöntemi uygulanmaktadır. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

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

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.

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı yerüstü düzenleri	5-50
Binalar	10-50
Makine ve cihazlar	5-10
Motorlu araçlar	4-10
Demirbaşlar	5-10
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5-10
Özel Maliyet	10-20

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

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

(a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

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

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

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

Operasyonel Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup, muhtelif müşterilere hizmet veren depolarından ve kiraya verilen araç ve konteynerlerinden kira ve depolama hizmet geliri elde etmektedir. Bu gelirler satış 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, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüler

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

İlişkili taraflar

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.11 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016- Yoktur.)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in cari dönemde iş ortaklığı bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2016- İş ortaklığı bulunmamaktadır.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yoğun olarak üç ana konuda faaliyet göstermiştir. Grup'un ana faaliyet konusu; Gayrimenkul, Taşımacılık, Depolama ve Lojistik Hizmet faaliyetleridir. Grup'un bir diğer faaliyet konuları ise Taşıt Muayene Hizmetleri ile Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması'dır.

01.01-30.06.2017	Gayrimenkul Kiralama, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Diğer	Toplam	Eliminasyon	30.06.2017 Gelir Tablosu
Hasılat	142.867.278	34.728.465	44.708.112	124.365	222.428.220	(4.555.380)	217.872.840
Satışların Maliyeti (-)	(88.661.862)	(30.313.180)	(43.722.840)	(78.613)	(162.776.495)	4.535.098	(158.241.397)
Brüt Kar (Zarar)	54.205.416	4.415.285	985.272	45.752	59.651.725	(20.282)	59.631.443
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	(1.091.651)	-	(1.091.651)	118.052	(973.599)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.742.130)	(275.236)	(41.516)	(22.298)	(2.081.180)	27.730	(2.053.450)
Diğer Faaliyet Gelirleri	9.669.733	193.025	195.956	60.415	10.119.129	(125.500)	9.993.629
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(7.547.508)	(88.735)	(541.910)	(23.038)	(8.201.191)	(225)	(8.201.416)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	54.585.511	4.244.339	(493.849)	60.831	58.396.832	(225)	58.396.607
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	977.039	-	-	-	977.039	-	977.039
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	679.656	-	-	-	679.656	454.054	1.133.710
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	56.242.206	4.244.339	(493.849)	60.831	60.053.527	453.829	60.507.356
Finansman Gelirleri	16.490.597	3.769.297	458	32.977	20.293.329	(3.548.892)	16.744.437
Finansman Giderleri (-)	(67.402.668)	(3.983.983)	(27.571)	-	(71.414.222)	3.548.892	(67.865.330)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	5.330.135	4.029.653	(520.962)	93.808	8.932.634	453.829	9.386.463
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)							
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.796.536)	(364.783)	-	-	(2.161.319)	-	(2.161.319)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	161.024	(494.828)	93.794	(115.886)	(355.896)	-	(355.896)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	3.694.623	3.170.042	(427.168)	(22.078)	6.415.419	453.829	6.869.248
- Varlıklar Toplamı	1.499.758.141	79.168.387	28.641.797	2.306.208	1.609.874.533	(471.496.106)	1.138.378.427
- Kaynaklar Toplamı	(970.705.831)	(51.278.198)	(4.175.891)	(651.711)	(1.026.811.631)	87.259.992	(939.551.639)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	529.052.310	27.890.189	24.465.906	1.654.497	583.062.902	(384.236.114)	198.826.788

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

**1 Ocak 2016 –
30 Haziran 2016**

	Gayrimenkul, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	30.06.2016 Gelir Tablosu
Hasılat	110.930.456	31.442.366	37.184.451	179.557.273	(5.971.332)	173.585.941
Satışların Maliyeti (-)	(78.462.869)	(27.659.250)	(36.574.984)	(142.697.103)	6.115.852	(136.581.251)
Brüt Kar/Zarar	32.467.587	3.783.116	609.467	36.860.170	144.520	37.004.690
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.052.670)	(546.209)	(21.728)	(2.620.607)	19.320	(2.601.287)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-	(670.106)	(670.106)	36.000	(634.106)
Araştırma ve Geliştirme Gid.(-)	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gel.	3.631.344	1.389.825	576.479	5.597.648	(938.707)	4.658.941
Esas Faaliyetlerden Diğer Gid.(-)	(9.400.179)	(117.091)	(86.515)	(9.603.785)	872.029	(8.731.756)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	24.646.082	4.509.641	407.597	29.563.320	133.162	29.696.482
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.177.349	-	30.000	8.207.349	(2.140.817)	6.066.532
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(804.853)	-	-	(804.853)	-	(804.853)
Özkaynak Yönt.Değ.Yat.Kar/Zarar.Pay.	227.111	-	-	227.111	(1.497.271)	(1.270.160)
Finans. Gid.Önc.Faal.Karı/Zar.	32.245.689	4.509.641	437.597	37.192.927	(3.504.926)	33.688.001
Finansman Gelirleri	14.603.360	444.193	-	15.047.553	-	15.047.553
Finansman Giderleri (-)	(46.483.029)	(1.190.121)	(51.973)	(47.725.123)	-	(47.725.123)
Sürdürülen Faal.Vergi Önc.Karı/Zararı	366.020	3.763.713	385.624	4.515.357	(3.504.926)	1.010.431
Vergi Gelir/Gideri	68.242	(761.082)	(78.974)	(771.814)	-	(771.814)
Sürdürülen Faal.Dön. Karı/Zar.	434.262	3.002.631	306.650	3.743.543	(3.504.926)	238.617
Dönem Karı / Zararı	434.262	3.002.631	306.650	3.743.543	(3.504.926)	238.617

**1 Ocak 2016 –
30 Haziran 2016**

	Gayrimenkul, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	30.06.2016 Bilanço
Varlık Toplamı	1.347.082.715	48.212.143	29.640.342	1.424.935.200	(412.867.792)	1.012.067.408
Yükümlülük Toplamı	(764.833.129)	(23.194.601)	(5.126.713)	(793.154.443)	27.904.554	(765.249.889)
NET	582.249.586	25.017.542	24.513.629	631.780.757	(384.963.238)	246.817.519

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

a)İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30.06.2017				
	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Verilen Avanslar	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili Şirketler					
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	1.057.508	-	-	388.987	-
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	133.098	-	-	-	-
Egelog Doğalgaz Akark.Taşım.Dep.Turizm Ltd. Şti.	877.028	-	-	-	-
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	11.541.412	-	19.750.000	27.486.798	-
Kolay Depo Depolama A.Ş.	68.570	-	-	-	-
Reypa Gıda San.Tic. Ltd.Şti.	16.053	-	-	3.890.177	-
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	4.395.400	-	-	675.097	-
Rey Hava Taşımacılığı	5.374.502	-	-	-	-
Tanem Kahvecilik Ltd. Şti.	2.347.375	-	-	-	-
Reyline Uluslararası Taşımacılık Ltd. Şti.(*)	430.068	-	-	3.245.788	-
Rey Gıda Ürün.Tic. Ltd. Şti.	803.536	-	-	-	-
Arı Lojistik	97.772	2.662.173	-	-	1.660.511
Emir İstif Makinaları San.ve Tic.Ltd. Şti.	2.671.249	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetimi	-	-	-	5.523.757	-
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Tic.Ltd Şti.	3.776.504	-	-	641.113	-
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	2.152.788	-	-	-	-
Rey Uluslararası Taşımacılık Ltd Şti	-	-	-	1.416	-
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	1.929.452	-	-	-	-
Diğer	128.750	-	-	315.609	-
Ertelenmiş Finansman Giderleri(-)	(985.645)	-	-	(833.829)	-
Ortaklar(**)	-	921.398	-	-	4.609.370
Personel Avansları	-	-	45.589	-	-
Toplam	36.815.420	3.583.571	19.795.589	41.334.913	6.269.881

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

31.12.2016	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	685.846	-	-	1.384.802	-
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	6.705.488	5.522.003	-	-	-
Egelog Doğalgaz Akark.Taşım.Dep.Turizm Ltd. Şti.	447.129	-	-	-	-
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	1.003.615	-	36.005.458	36.016.035	-
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	1.051.524	-
Reypa Gıda San.Tic. Ltd.Şti.	13.566	-	-	3.890.177	-
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	4.312.808	-	-	-	-
Rey Hava Taşımacılığı	4.685.621	-	-	1.425.000	-
Tanem Kahvecilik	1.832.510	-	-	-	-
Reyline Uluslararası Taşımacılık Ltd. Şti.(*)	202.801	-	-	1.201.136	-
Rey Gıda Ürün.Tic. Ltd. Şti.	801.062	-	-	-	-
Arı Lojistik	97.772	289.316	-	-	-
Emir İstif Makinaları San.ve Tic.Ltd. Şti.	457.675	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetimi	-	-	-	4.870.673	-
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Tic.Ltd Şti.	2.996.666	-	-	123.169	-
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	4.223.983	-	-	2.076.155	-
Diğer	-	-	-	166.331	-
Ertelenmiş Finansman Giderleri(-)	(338.970)	-	(829.940)	(1.171.157)	-
Ortaklar(**)	-	6.203.665	-	-	4.510.573
Personel Avansları	-	-	61.084	-	-
Toplam	28.127.572	12.014.984	35.236.602	51.033.845	4.510.573

(*)Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti. unvanını Reyline Uluslararası Taşımacılık Ltd.Şti. olarak değiştirmiş olup, şirketin yeni ünvanı 15.08.2016 tarihinde tescil edilmiştir.

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

30.06.2017	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Durmuş Döven	5.390	4.551.220
Egemen Döven	5.390	58.150
Arife Vardar	889.058	-
Diğer Ortaklar	21.560	-
Toplam	921.398	4.609.370

31.12.2016	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Durmuş Döven	2.739.412	4.502.421
Egemen Döven	2.710.845	8.152
Arife Vardar	721.068	-
Diğer Ortaklar	32.340	-
Toplam	6.203.665	4.510.573

İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 13,17; ABD Doları cari hesaplar için % 3,93; Avro cari hesaplar için % 5,68 faiz oranı kullanılmıştır. (31.12.2016: TL cari hesaplar için % 13,95; ABD Doları cari hesaplar için % 6,36; Avro cari hesaplar için % 5,38 faiz oranı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 230.749 TL olup, tamamı ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.(30 Haziran 2016: 178.515 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)**b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar****01 Ocak 2017-30 Haziran 2017 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar**

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı, Kur Farkı,Diğer)	Toplam
<u>İlişkili Şirket</u>							
Egelog Doğalgaz Akary. Taşım. Dep. Turizm Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	940	940
Egemen Oto Kir. Ve Turz. Ltd.Şti	-	-	-	-	97.371	12.150	109.521
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	747.437	-	-	28.591.538	-	1.304.480	30.643.455
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	4.500	-	-	-	148.187	-	152.687
Persco Personel Tedarik Yön.	11.880.096	-	-	-	-	264.940	12.145.036
Rey Hava Taş.Kargo Hiz.Ltd.Şti	-	-	-	-	-	475.000	475.000
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	297.596	-	-	-	1.515	209	299.320
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. Ltd. Şti.	146.520	-	-	1.140	-	305.608	453.268
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	583.161	12.464.539	-	-	863.800	119.757	14.031.257
Diğer	-	-	-	-	150.392	-	150.392
Toplam	13.659.310	12.464.539	-	28.592.678	1.261.265	2.483.084	58.460.875

(*)Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.'nin unvanı Reyline Uluslararası Taşımacılık Ltd. Şti. olarak değişmiş olup, şirketin yeni unvanı 15.08.2016 tarihinde tescil edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)**b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar (devamı)****01 Ocak 2016-30 Haziran 2016 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar**

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	332.992	332.992
Egelog Doğalgaz Akary. Taşım. Dep. Turizm Ltd. Şti.	-	-	-	80.508	-	36.362	116.870
Egemen Oto Kir. Ve Turz. Ltd.Şti	-	-	-	-	133.183	-	133.183
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	3.250.444	18.029	-	31.751.984	-	4.442.987	39.463.443
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	11.664	-	11.664
MD Gemicilik Ticaret ve Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	10.367	10.367
Persco Personel Tedarik Yön.	10.355.923	-	-	-	-	98.965	10.454.888
Rey Hava Taş.Kargo Hiz.Ltd.Şti	100.000	-	-	-	-	-	100.000
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	3.360	4.479.390	-	-	511.730	152.944	5.147.424
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	-	75.677	75.677
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	955	955
Diğer	-	-	-	-	182.960	-	182.960
	13.709.727	4.497.419	-	31.832.492	839.537	5.151.249	56.030.424

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)**b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar (devamı)****01 Ocak 2017-30 Haziran 2017 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar**

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı, Kur Farkı, Diğer)	Toplam
<u>İlişkili Şirket</u>							
Egelog Doğalgaz Akary. Taşım. Dep. Turizm Ltd. Şti.	-	-	-	-	940	828.474	829.414
Egemen Oto Kir. Ve Turz. Ltd.Şti	-	-	-	-	940	33.860	34.800
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	27.530	-	674.661	702.191
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	1.754.100	431.194	2.185.294
Persco Personel Tedarik Yön.	-	-	-	-	-	384.926	384.926
Rey Hava Taş.Kargo Hiz.Ltd.Şti	-	-	-	-	4.700	1.474.411	1.479.111
Zeyece Gayrimenkul Yat.Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	29.700	-	29.700
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	16.037	-	16.037
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	280.361	280.361
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. Ltd. Şti.	5.199	-	-	-	1.541.220	417.784	1.964.203
Reylne Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	-	15.699	-	-	660.338	11.436	687.472
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	40.700	55.763	96.463
Tanem Kahvecilik Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	131.900	131.900
Toplam	5.199	15.699	-	27.530	4.048.675	4.724.770	8.821.872

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)**b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar (devamı)****01 Ocak 2016-30 Haziran 2016 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar**

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	677.066	677.066
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	21.612	21.612
Egelog Doğalgaz Akary.LTD. ŞTİ.	1.038.772	-	-	-	-	-	1.038.772
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	-	-	-	-	19.849	71.371	91.220
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	131.653	-	-	224.107	89.833	4.514.931	4.960.524
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	430.407	50.857	481.264
Kolay Depo Depolama A.Ş.	1.800	-	-	-	81.855	517	84.172
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-	180.000	20.663	200.663
PTS Personel Tedarik Sistemleri Ve Tic. Ltd .Şti.	-	-	-	-	-	36.160	36.160
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	149.114	149.114
Rey Hava Taşımacılığı Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	134.879	134.879
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	15.393	91.938	-	-	378.123	21.738	507.192
Rey Gıda Ürn.Yiy.İç Ve Ser.Hiz.Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	50.501	50.501
Rey-ta Reysaş Tarım ve Hayvancılık	-	-	-	-	30.000	-	30.000
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	-	-	65.052	65.052
Toplam	1.187.618	91.938	-	224.107	1.210.067	5.814.461	8.528.191

(*)Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti 10.05.2016 tarihli ve 6 no 'lu Yönetim Kurulu Kararı ile şirketin faaliyetine devam etmesinde bir fayda görülmediğinden tasfiyeye girmesine karar verilmiş olup, ilgili karar 26.05.2016 tarihli ve 9083 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

(**)Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.'nin unvanı Reyline Uluslararası Taşımacılık Ltd. Şti. olarak değişmiş olup, şirketin yeni unvanı 15.08.2016 tarihinde tescil edilmiştir.

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Kasa	252.937	402.502
Alınan Çekler	-	1.028.957
Bankalar		
- Vadeli mevduat(*)	28.707.117	63.219.402
- Vadesiz mevduat	13.105.142	6.793.904
Verilen Çekler	(2.772)	(1.924)
Diğer Hazır Değerler	960.969	218.738
Toplam	43.023.393	71.661.582

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle bloke mevduat tutarı 13.300 TL'dir.(31 Aralık 2016:13.300 TL)

(*)30 Haziran 2017 tarihi itibariyle Grupun vadeli mevduat hesabında yer alan 28.707.117 TL' nin 14.500.000 TL' si faiz swap işleminden oluşmaktadır. Swap başlangıç tarihi 30.05.2017 olup swap vade sonu tarihi 03.07.2017'dir. Vade sonunda Şirket'in alacağı tutar 14.660.860 TL olup 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle hesaplanan 151.348 TL faiz geliri kar zarar tablosuna yansımıştır.

(*)31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Grup'un vadeli mevduat hesabında yer alan 63.219.402 TL' nin 25.000.000 TL' si swap işleminden oluşmaktadır. Swap başlangıç tarihi 23.12.2016 olup swap vade sonu tarihi 24.01.2017'dir. Vade sonunda Grup'un alacağı tutar 25.240.330 TL olup 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle hesaplanan 60.083 TL faiz geliri kar zarar tablosuna yansımıştır.

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

30.06.2017			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
AVRO	2,20%	509.281	2.038.650
TL	4,45%-12,57%	26.668.467	26.668.467
Toplam			28.707.117

31.12.2016			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	4,50%	6.016.558	21.173.470
AVRO	2,05%	504.938	1.873.269
TL	7,44%-12,90%	40.172.663	40.172.663
Toplam			63.219.402

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar olarak sınıflanan kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

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

	30.06.2017	31.12.2016
BRL Likit Fon	7.476	7.476
Altın Hesabı	14.240	13.162
Toplam	21.716	20.638

NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR**a) İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar**

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Banka Kredileri	164.667.007	144.499.097
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	17.067.855	12.030.373
Toplam	181.734.862	156.529.470

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Banka Kredileri	566.719.610	560.063.998
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	56.908.846	61.739.758
Toplam	623.628.456	621.803.756

Banka Kredileri

30.06.2017 itibariyle kısa vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir

	Döviz Bakiye	Faiz Oranı	TL Karşılığı
TL	56.354.118	%11,22-%17,58	56.354.118
USD	18.598.455	%5,59-%8,27	65.226.642
Avro	10.763.489	%4,22-%5,87	43.086.247
Toplam	85.716.062		164.667.007

30.06.2017 itibariyle uzun vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	Faiz Oranı	TL Karşılığı
TL	310.090.773	%11,22-%17,58	310.090.773
USD	39.329.326	%5,59-%8,27	137.931.879
Avro	29.652.001	%4,22-%5,87	118.696.959
Toplam	379.072.100		566.719.610

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

31.12.2016 itibariyle kısa vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	Faiz Oranı	TL Karşılığı
TL	54.350.889	%11,22-%17,58	54.350.889
USD	17.989.710	%5,59-%8,27	63.309.386
Avro	7.234.379	%4,22-%5,87	26.838.822
Toplam	79.574.978		144.499.097

31.12.2016 itibariyle uzun vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	270.252.598	%11,22-%17,58	270.252.598
USD	45.430.313	%5,59-%8,27	159.878.358
Avro	35.023.327	%4,22-%5,87	129.933.042
Toplam	350.706.238		560.063.998

Kredi borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
0-3 ay içerisinde ödenecekler	29.821.212	51.654.376
4-12 ay içerisinde ödenecekler	134.845.795	92.844.721
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	514.641.689	492.385.706
5 yıldan uzun süre içerisinde ödenecekler	52.077.921	67.678.292
Toplam	731.386.617	704.563.095

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30.06.2017 itibariyle kısa vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	14.293.960	%10,67-%14,72	14.293.960
Avro	692.954	%4,03-%4,59	2.773.894
Toplam	14.986.914		17.067.855

30.06.2017 itibariyle uzun vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	49.452.649	%10,67-%14,72	49.452.649
Avro	1.862.652	%4,03-%4,59	7.456.197
Toplam	51.315.301		56.908.846

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

31.12.2016 itibariyle kısa vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	9.740.343	%10,67-%14,72	9.740.343
Avro	617.276	%4,03-%4,59	2.290.030
Toplam	10.357.619	-	12.030.373

31.12.2016 itibariyle uzun vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	54.762.614	%10,67-%14,72	54.762.614
Avro	1.880.682	%4,03-%4,59	6.977.144
Toplam	56.643.296	-	61.739.758

Finansal Kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
0-3 ay içerisinde ödenecekler	3.649.915	2.490.034
4-12 ay içerisinde ödenecekler	13.417.940	9.540.340
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	56.908.846	61.739.758
Toplam	73.976.701	73.770.132

NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur.)

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	56.208.296	47.275.654
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	25.429.830	30.336.643
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	30.778.466	16.939.011
Alınan Çek ve Senetler	16.907.866	17.216.293
<i>İlişkili Taraf Harici Alınan Çek ve Senetler</i>	9.885.267	5.688.762
<i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler (Not:6)</i>	7.022.599	11.527.531
Şüpheli Ticari Alacaklar	27.942.274	29.867.101
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	23.221.074	22.908.705
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	4.721.200	6.958.396
Toplam Ticari Alacaklar	101.058.436	94.359.048
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(27.942.274)	(29.867.101)
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(23.221.074)	(22.908.705)
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (Not:6)</i>	(4.721.200)	(6.958.396)
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Giderleri (-)	(528.949)	(276.524)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Giderleri (-)	(985.645)	(338.970)
Toplam	71.601.568	63.876.453

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

	30.06.2017	31.12.2016
Açılış Bakiyesi	29.867.101	22.718.987
<i>Konusu Kalmayan Karşılıklar</i>	(1.924.827)	-
<i>Cari Dönemde Ayrılan Karşılık</i>	-	7.148.114
Toplam	27.942.274	29.867.101

Grup' un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

	30.06.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	-	-
Alınan Çek ve Senetler	-	95.900
<i>İlişkili Taraf Harici Alınan Çek ve Senetler</i>	-	95.900
<i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler (Not:6)</i>	-	-
Toplam Ticari Alacaklar	-	95.900
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Giderleri (-)	-	(13.087)
Toplam	-	82.813

Grup'un ticari alacaklarındaki ortalama vade 30-40 gündür. Senetli alacakların vade bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Satıcılar	27.679.193	39.025.485
- <i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	15.854.993	26.716.118
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:6)</i>	11.824.200	12.309.367
Borç Senetleri	43.104.026	44.105.217
<i>İlişkili Taraf Harici Verilen Borç Senetleri</i>	12.759.484	4.209.582
<i>İlişkili Taraflara Verilen Borç Senetleri (Not:6)</i>	30.344.542	39.895.635
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Geliri (-)	(258.262)	(248.360)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Geliri (-)	(833.829)	(1.171.157)
Toplam	69.691.128	81.711.188

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

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016:Bulunmamaktadır)

NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	212.711	232.664
Diğer Alacaklar	1.686.594	1.217.392
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:6)	3.583.571	12.014.984
- <i>Ortaklardan Alacaklar</i>	921.398	6.171.325
- <i>İştiraklerden Alacaklar</i>	-	59.468
- <i>İlişkili Firmalardan Alacaklar</i>	2.662.173	5.784.191
Şüpheli Diğer Alacaklar	2.022.214	2.016.159
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(2.022.214)	(2.016.159)
Toplam	5.482.876	13.465.040

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.143.833	792.297
Toplam	1.143.833	792.297

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.525.615	1.198.769
Ödenecek Vergiler (KDV, Geçici Vergi..)	4.751.363	4.419.834
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	2.326.680	747.442
<i>İlişkili Taraflara Borçlar (Not:6)</i>	6.269.881	4.510.573
<i>- Ortaklara Borçlar</i>	4.609.370	4.510.573
<i>-İlişkili Firmalara Borçlar</i>	1.660.511	-
<i>Diğer</i>	328.912	307.340
Toplam	15.202.451	11.183.958

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

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	2.166.223	707.016
Toplam	2.166.223	707.016

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

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	78.940	270.965
Ödenecek SGK Borçları	253.426	201.448
Personele Borçlar	646.010	689.524
Toplam	978.376	1.161.937

NOT 14 – STOKLAR

a) Kısa Vadeli Stoklar

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli stokları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Ticari Mallar	2.013.742	1.580.074
Diğer Stoklar(*)	1.216.026	859.800
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
Toplam	3.229.768	2.439.874

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

NOT 14 – STOKLAR (devamı)**b) Uzun Vadeli Stoklar**

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 04/05/2016 tarih ve 298 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 9-10 Pafta 1674 Parsel üzerinde bulunan 10.783,80 m2 ve İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 6650 Ada 17 Parsel üzerinde bulunan 18.316,57 m2 konut imarlı arsalar üzerine konut yapılması için inşaat proje şirketlerinden Sur Yapı Endüstri San. Ve Tic. Anonim Şirketi ile "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmıştır. İnşaat "Hasılat Paylaşımı" esasına göre, 2016 yılında başlayıp 30 ay içinde bitirilecektir. 30 Haziran 2017 itibarıyla ile satış ofisi imalatı tamamlanmış olup, örnek daire yapımı devam etmektedir. Projenin "Muhit" ismiyle lansmanı yapılmış olup, ön talep toplama süreci başlamıştır.

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

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

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

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

Söz konusu konut imarlı arsaların 30 Haziran 2017 tarihli maliyet değerleri toplamı 29.742.179 TL'dir. (31 Aralık 2016: 29.742.179.)

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler;

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	457.356	1.687.464
Lisans Bedeli (*)	2.128.333	2.128.333
İs Avansları	2.947.368	1.620.172
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (Not:6)	19.795.589	35.236.602
Verilen Avanslar	5.079.738	1.513.801
Şüpheli Diğer Varlıklar	226.286	226.286
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-) (**)	(226.286)	(226.286)
TOPLAM	30.408.384	42.186.372

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak İtibariyle	226.286	226.286
Tahsilat (-)	-	-
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	-	-
Dönem sonu itibariyle	226.286	226.286

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler;

	30.06.2017	31.12.2016
Verilen Avanslar	1.604.774	4.367.350
Gelecek Yıllara Ait Giderler	315.221	222.434
Lisans Bedeli (*)	20.986.060	22.050.226
TOPLAM	22.906.055	26.640.010

(*)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, kalan bakiye kısım ise duran varlıklar arasında tasniflenmektedir. Lisans Süresi 2027 yılında sona ermektedir. Lisans bedeline cari dönemde ve önceki dönemde yapılmış bir ilave mevcut değildir.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler;

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Gelirler	6.524.111	6.054.748
Alınan Avanslar	4.471.756	1.968.235
Toplam	10.995.867	8.022.983

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	21.351.791	22.722.597
Toplam	21.351.791	22.722.597

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

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

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

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

Yapılan işlemler ile ilgili özet tablo aşağıda ki gibidir ;

Sözleşme No	Sözleşme Tarihi	Satış Karı (TL)	Önceki Dönem Karları	2017 Kar-Zarar Tablosuna Yansıyan	Gelecek Aylara Ait Gelirler	Gelecek Yıllara Ait Gelirler
150648473	3.Ara.15	3.894.663	843.844	389.467	778.933	1.882.420
16011745	19.Ara.16	7.271.908	-	727.191	1.454.382	5.090.335
16012390	19.Ara.16	18.291.481	-	1.829.148	3.658.296	12.804.037
Toplam		29.458.052	843.844	2.945.806	5.891.611	19.776.792

Şirket, Emir İstif Mak. San. ve Tic. Ltd. Şti. ne toplam 2.100.000+KDV TL bedelle 01.02.2017 – 01.02.2022 dönemi için 5 yıllığına deposunu kiraya vermiştir. Kira bedele olarak 2 adet fatura düzenlenmiş olup, bu faturaların cari yılda 5 aylık dönemi denk gelen 175.000 TL’lik kısmı gelir kaydedilmiştir. Faturaların 12 aylık döneme denk gelen 420.000 TL’lik kısmı ‘Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler’ geriye kalan 1.505.000 TL’lik kısmı ise ‘Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler’ hesabında gösterilmiştir.

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un 2017 yılı içerisinde sahip olduğu bir adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup, teşvik belgesine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Belge Tarihi	Belge No	Konusu	Yatırım Başlama Tarihi	Yatırım Bitiş Tarihi	Toplam Yatırım Tutarı
06.06.2014	F/109795	Demiryolu Taşımacılığı	13.03.2013	14.03.2014	8.830.915

12 Nisan 2013 tarih ve B/109795 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş., demiryolu taşımacılığı için vagon alımında yatırım kararı almıştır. Bu yatırım teşvik belgesi ile Şirket, faiz desteği, indirimli kurumlar vergisi ve diğer istisnalardan faydalanacaktır. Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında T.C.D.D.’nin Doğu Anadolu Bölgesi’ndeki tek sanayi yatırımı olan TÜDEMSAŞ’a 60 adet platform vagon siparişi vermiştir. Vagon alımları için leasing finansman yönteminin kullanılması planlanmış olup, toplam yatırım bedeli 3.510.000 Euro olacaktır. Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. 10 Eylül 2013 tarihinde 9.066.916 TL tutarındaki 60 adet Vagonu teslim almıştır.

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Firmanın 20.12.2013 tarih ve 1116785 sayılı müracaatına istinaden 7.500.000 TL olarak kayıtlı olan sabit yatırım tutarının 8.830.915 TL olacak şekilde revize edilmesi 2012/3305 sayılı Karar ve söz konusu Kararın uygulanmasına ilişkin 20128/1 sayılı Tebliğ'in 17.maddesi hükmü çerçevesinde uygun görülmüştür.

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

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

Özetle, teşvik belgesinin konusu vagon yatırımı olup, şirket; faiz desteği, indirimli kurumlar vergisi ve diğer istisnalar konularında teşviklerden yararlanmaktadır. Yararlanılan teşvik konularından, faiz desteği teşviği 2016 yılı içerisinde tamamlanmıştır. Şirketin, anılan teşvik belgesi kapsamında hesaplanan, fiili yatırım harcaması nedeniyle hak kazanılan yatırıma katkı tutarı toplamı 3.532.366 TL olup; 30.06.2017 tarihi itibarıyla devreden katkı tutarı toplamı 3.415.761 TL'dir. (31.12.2016: 3.415.761 TL)

NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2017 döneminde uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Haziran 2017 dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar vergisi hesaplamasında kullanılan vergi oranı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı için %4, diğerleri için %20 olarak dikkate alınmıştır.

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

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

NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna ve bilançosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.161.319	4.277.782
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.506.900)	(2.261.427)
Toplam Ödenecek Net Vergi	654.419	2.016.355
	30.06.2017	30.06.2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(2.161.319)	(1.816.589)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(355.896)	1.044.775
Toplam Vergi Gelir / (Gideri), Net	(2.517.215)	(771.814)

NOT 18 -CARI DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle iadesi istenecek vergi tutarı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Peşin Ödenen Vergiler	139.699	278.764
Toplam	139.699	278.764

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

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer dönen/duran varlıklar ve diğer kısa/uzun vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2017	31.12.2016
Gelir Tahakkukları	-	53.953
Devreden KDV	21.083.835	23.173.612
Toplam	21.083.835	23.227.565

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle diğer duran varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016– Yoktur.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2017	31.12.2016
Gider Tahakkukları	-	319.994
Diğer	-	-
Toplam	-	319.994

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle diğer uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016– Yoktur.)

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**23.1 Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar(*)	458.733	239.161
Gider Karşılıkları	-	-
Toplam	458.733	239.161

(*)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2017	31.12.2016
Personel İzin Karşılıkları	458.733	239.161
Toplam	458.733	239.161

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak	239.161	338.263
Yıl İçinde Ödenen/Azalış (-)	-	(99.102)
Yıl İçindeki Artış (+)	219.572	-
Toplam	458.733	239.161

23.2 Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar(**)	3.741.901	3.090.533
Dava Karşılıkları(**)	8.947.432	8.673.106
Toplam	12.689.333	11.763.639

(**)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 4.426 TL (31 Aralık 2016 – 4.297 TL) tavanına tabidir.

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**23.2 Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Haklar”, işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 7,79 enflasyon (31 Aralık 2016- % 7,5) ve % 10,12 iskonto oranı (31 Aralık 2016- % 10,30) varsayımlarına göre yaklaşık % 2,16 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2016- % 2,60) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kazanç/ (kayıp) haricindeki toplam maliyetler 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan gelir tablosuna dahil edilmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 189.164 TL tutarındaki aktüeryal kazanç/ (kayıp) diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. (31 Aralık 2016- 432.674 TL)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.741.901	3.090.533
Toplam	3.741.901	3.090.533

	30.06.2017	31.12.2016
Açılış Bakiyesi	3.090.533	2.368.026
Hizmet Maliyeti	432.390	883.899
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	208.682	(432.674)
Faiz Maliyeti	32.424	312.762
Ödeme (-)	(22.128)	(41.480)
Dönem Sonu	3.741.901	3.090.533

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

23.3 Dava ve İhtilaflar

Grup'un kesinleşmemiş, dava safhasında olan aleyhte dava yükümlülüğü toplamı 8.947.432 TL'dir. (31 Aralık 2016-8.673.106 TL)

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

	30.06.2017	31.12.2016
<i>Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler</i>		
1 Ocak İtibariyle	8.673.106	8.057.193
Dönemde Yapılan Ödeme/Karşılık İptalleri (-)	-	(1.065.571)
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı	274.326	1.681.484
Toplam	8.947.432	8.673.106

23.4. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

a-Grup Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle aldığı teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017			
	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>				
Alınan Teminat Çekleri	5.988.389	200.832	140.000	4.723.631
Alınan Teminat Mektupları	7.384.616	100.000	22.000	6.945.840
Alınan Teminat Senetleri	9.297.004	470.300	436.516	5.900.242
Toplam	22.670.009	771.132	598.516	17.569.713

	31.12.2016			
	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>				
Alınan Teminat Çekleri	4.234.565		140.000	3.715.179
Alınan Teminat Mektupları	6.393.151	665.832		4.049.955
Alınan Teminat Senetleri	11.902.090	570.300	458.516	8.194.042
Toplam	22.529.807	1.236.132	598.516	15.959.176

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

b-Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	<u>30.06.2017</u>			
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	16.513.694	290.500	75.000	15.194.656
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	1.201.893.735	123.200.000	13.340.000	716.418.995
Toplam	1.218.407.429	123.490.500	13.415.000	731.613.652

	<u>31.12.2016</u>			
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	19.581.754	638.966	939.000	13.849.509
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	1.238.335.373	132.516.000	13.340.000	722.495.000
Toplam	1.257.917.126	133.154.966	14.279.000	736.344.509

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

	<u>30.06.2017</u>			
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Kefaletler	955.623.287	125.601.000	33.950.000	379.226.170
Toplam	955.623.287	125.601.000	33.950.000	379.226.170

	<u>31.12.2016</u>			
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Kefaletler	1.022.730.775	125.440.000	40.633.962	430.534.391
Toplam	1.022.730.775	125.440.000	40.633.962	430.534.391

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

30.06.2017

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.218.407.429	123.490.500	13.415.000	731.613.652
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	955.623.287	125.601.000	33.950.000	379.226.170
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	2.174.030.716	-	47.365.000	1.110.839.822

31.12.2016

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.257.917.126	133.154.966	14.279.000	736.344.509
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	1.022.730.775	125.440.000	40.633.962	430.534.391
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	2.280.647.901	258.594.966	54.912.962	1.166.878.900

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

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 379.311.487 TL 'dir (31.12.2016: 286.915.145).

NOT 21- TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur.)

NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 22 Şubat 2011 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile ana ortak durumundaki Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'deki Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanlı iştirakin % 16.67 oranındaki 1.525.305 TL nominal bedelli hissesini 4.127.642 TL değer üzerinden, 28 Mart 2013 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararıyla da % 33,33 oranındaki 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini 16.836.000 TL değer üzerinden satın almıştır.

Bu alım sonrası Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş. nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ortaklık payı ise % 50 'ye ulaşmıştır.

Söz konusu satış işleminden sonra Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., borsada işlem görmeyen Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutmuştur. İştirak maliyetinin satın alınan varlıkların net makul değerini aşan kısmı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nde yapılan öz kaynak yöntemiyle değerlendirme sonucunda ise maliyet bedeli 25.086.097 TL olan Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş'nin bilanço değeri 24.401.948 TL olmuştur.

(31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nde yapılan öz kaynak yöntemiyle değerlendirme sonucunda ise maliyet bedeli 20.963.642 TL olan Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş'nin bilanço değeri 25.128.394 TL olmuştur.)

	30.06.2017	31.12.2016
Arı Lojistik'in A.Ş.nin Toplam Varlıkları	59.375.629	58.261.399
Arı Lojistik'in A.Ş.nin Toplam Yükümlülükleri	(9.203.437)	(8.004.613)
Arı Lojistik'in A.Ş.nin Net Varlıkları	50.172.192	50.256.786
GYO'daki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değ.Değeri (%50)	25.086.097	25.128.394
	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak Bakiyesi	25.128.394	25.438.497
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	1.133.712	(310.103)
Temettü Gelirleri	(1.176.009)	
Toplam	25.086.097	25.128.394

NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

30 Haziran 2017					
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik'in A.Ş.	59.375.629	(9.203.437)	50.172.192	3.088.450	2.205.663
31 Aralık 2016					
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik'in A.Ş.	58.261.399	(8.004.613)	50.256.786	5.403.289	3.903.795

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2016	Alımlar	Çıkışlar (-)	30.06.2017
Arazi ve Arsalar	171.509.551	22.496.489	-	194.006.040
Binalar	284.529.469	-	-	284.529.469
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	2.371.660
Taşıtlar	49.194	-	-	49.194
Demirbaşlar	5.038.430	3.109	-	5.041.539
Toplam	463.498.304	22.499.598	-	485.997.902
Birikmiş Amortismanlar	31.12.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	30.06.2017
Binalar	59.320.974	2.845.295	-	62.166.269
Tesis, Makina ve Cihazlar	331.775	104.818	-	436.593
Taşıtlar	28.386	8.198	-	36.584
Demirbaşlar	1.680.862	504.123	-	2.184.985
Toplam	61.361.997	3.462.434	-	64.824.431
Net Defter Değeri	402.136.307			421.173.471

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Maliyet	01.01.2016	Alımlar	Çıkışlar (-)	Yeniden Değerleme	Sınıflandırma /İlaveler	31.12.2016
Arazi ve Arsalar	120.472.559	1.931.000	-	664.170	48.441.822	171.509.551
Binalar	22.183.192	-	-	6.761.564	255.584.713	284.529.469
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	-	-	2.371.660
Taşıtlar	49.194	-	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	4.994.965	43.465	-	-	-	5.038.430
Toplam	150.071.570	1.974.465	-	7.425.734	304.026.535	463.498.304

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	Yeniden Değerleme	Sınıflandırma /İlaveler	31.12.2016
Binalar	322.733	642.943	-	-	58.355.298	59.320.974
Tesis, Makina ve Cihazlar	122.136	209.639	-	-	-	331.775
Taşıtlar	11.990	16.396	-	-	-	28.386
Demirbaşlar	591.717	1.089.145	-	-	-	1.680.862
Toplam	1.048.576	1.958.123	-	-	58.355.298	61.361.997

Net Defter Değeri	149.022.994					402.136.307
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Net Defter Değeri	31.12.2016	30.06.2017
Arazi ve Arsalar	171.509.551	194.006.040
Binalar	225.208.495	222.363.200
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.039.885	1.935.067
Taşıtlar	20.808	12.610
Demirbaşlar	3.357.568	2.856.554
Toplam	402.136.307	421.173.471

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2016	Alımlar	Çıkışlar(-)	30.06.2017
Arazi ve Arsalar	202.748.341	16.648.758	-	219.397.099
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	10.111.947
Binalar(*)	28.385.808	-	-	28.385.808
Tesis, Makina ve Cihazlar	26.178.935	4.119.227	(557.965)	29.740.197
Taşıtlar	84.932.709	4.162.016	(1.238.488)	87.856.237
Demirbaşlar	4.719.751	30.589	(10.100)	4.740.240
Özel Maliyetler	756.753	-	-	756.753
Yapılmakta Olan Yatırımlar	110.817.542	37.048.108	-	147.865.650
Toplam	468.651.786	62.008.698	(1.806.552)	528.853.932
Birikmiş Amortismanlar	31.12.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar(-)	30.06.2017
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.754.263	101.088	-	1.855.351
Binalar	5.012.142	60.724	-	5.072.866
Tesis, Makina ve Cihazlar	9.880.217	1.807.126	(557.965)	11.129.378
Taşıtlar	41.323.392	4.456.731	(760.413)	45.019.710
Demirbaşlar	3.716.271	57.898	(4.293)	3.769.876
Özel Maliyetler	693.998	16.442	-	710.440
Toplam	62.380.283	6.500.009	(1.322.670)	67.557.622
Net Defter Değeri	406.271.503			461.296.310

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	01.01.2016	Alımlar	Çıkışlar(-)	MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	Transfer/ Düz.	Eliminasyon	31.12.2016
Arazi ve Arsalar	221.903.909	28.899.098	(10.867.475)	1.969.423	(37.248.014)	(1.908.600)	202.748.341
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	-	-	-	10.111.947
Binalar(*)	201.506.975	40.013.160	(17.437.070)	(1.269.210)	(194.381.454)	(46.593)	28.385.808
Tesis, Makina ve Cihazlar	21.543.842	6.440.720	(1.805.627)	-	-	-	26.178.935
Taşıtlar	83.950.382	8.355.525	(7.373.198)	-	-	-	84.932.709
Demirbaşlar	4.283.304	450.587	-	-	-	(14.140)	4.719.751
Özel Maliyetler	756.753	-	-	-	-	-	756.753
Yapılmakta Olan Yatırımlar	140.588.304	76.001.049	(1.124.119)	-	(104.647.692)	-	110.817.542
Toplam	684.645.416	160.160.139	(38.607.489)	700.213	(336.277.160)	(1.969.333)	468.651.786

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar(-)	MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	Transfer/ Düz.	Eliminasyon	31.12.2016
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.552.087	202.176	-	-	-	-	1.754.263
Binalar	49.167.348	19.564.133	(6.495.652)	-	(57.223.687)	-	5.012.142
Tesis, Makina ve Cihazlar	7.696.192	2.648.299	(464.274)	-	-	-	9.880.217
Taşıtlar	42.779.503	8.619.701	(6.567.369)	-	(3.508.443)	-	41.323.392
Demirbaşlar	3.500.624	215.647	-	-	-	-	3.716.271
Özel Maliyetler	662.996	31.002	-	-	-	-	693.998
Toplam	105.358.750	31.280.958	(13.527.295)	-	(60.732.130)	-	62.380.283

Net Defter Değeri	579.286.666						406.271.503
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--------------------

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Net Defter Değeri	31.12.2016	30.06.2017
Arazi ve Arsalar	202.748.341	219.397.099
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	8.357.684	8.256.596
Binalar	23.373.666	23.312.942
Tesis, Makina ve Cihazlar	16.298.718	18.610.819
Taşıtlar	43.609.317	42.836.527
Demirbaşlar	1.003.480	970.364
Yapılmakta Olan Yatırımlar	110.817.542	147.865.650
Özel Maliyetler	62.755	46.313
Toplam	406.271.503	461.296.310

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

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

Aktif değerlerin sigorta bilgilerine **Not:20**'de yer verilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan değer düşüklüğünün tamamı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin aktifinde yer alan taşınmazlara ilişkin olup aşağıdaki gibidir:

Şirket, kısmi bölünme yolu ile Mayıs 2010'da ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından aynı sermaye olarak konulan 18 adet depoyu ve anılan tarihte inşaatı devam eden 3 adet depoyu toplam 206.939.059 TL tutarındaki gerçeğe uygun değeri üzerinden kayıtlara almıştır. Yukarıda bahsi geçen 21 adet depodan 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Trabzon- Arsin, Bursa-Nilüfer ve Sakarya-Karasu' da bulunan depolar satılmıştır. 29.01.2016 tarihinde Ordu-Altınordu'da bulunan depo satılmıştır. Bu depo satışından dolayı önceki dönemlerde fona aktarılan 1.342.264 TL değer artış tutarı cari dönemde iptal edilmiştir. Bu satışlar sonrasında kalan 17 adet deponun gerçeğe uygun değeri 167.649.448 TL olmuştur. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yılsonunda düzenlenen değerleme raporlarına istinaden söz konusu gayrimenkuller önceki dönem ayrılan 2.392.010 TL değer düşüklüğü karşılığı cari dönemde iptal edilmiştir.

Şirket, 30 Haziran 2011 tarihinde, Sakarya İli, Arifiye İlçesi, Yukarıkirezce Köyü'nde 2587 Ada, 47 Parsel'de bulunan 56.019,50 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü (arsa) Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Depolama Turizm Ltd. Şti.'den (ilişkili taraf) 9.565.000 TL bedel ile satın almıştır. Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından 30 Haziran 2011 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün (arsa) değeri 9.585.000 TL olarak belirlenmiştir. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 27 Aralık 2016 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 6.722.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönem ayrılan 3.073.000 TL değer düşüklüğü karşılığının 230.000 TL'si iptal edilmiştir. Söz konusu gayrimenkul için cari dönem değer düşüklüğü 2.843.000 TL'dir.

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket, 26 Eylül 2013 tarihinde Sakarya İli, Akyazı İlçesi, Yukarıkirezce Köyü, G24C08A3ACD pafta, 2587 ada,46 parsel’ de bulunan 34.200 m2 büyüklüğündeki gayrimenkul 10.260.000 TL bedel ile Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Ltd. Şti (ilişkili taraf)’ den satın almıştır. A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 29 Ağustos 2013 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 10.260.000 TL olarak belirlenmiştir. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 27 Aralık 2016 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 9.115.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönem ayrılan 1.213.507 TL değer düşüklüğü karşılığının 627.395 TL’si iptal edilmiştir. Söz konusu gayrimenkul için 2016 yılında değer düşüklüğü 586.112 TL’dir.

Şirket 14 Şubat 2013 tarihinde Kocaeli İli Çayırova ilçesi 2079 ada 4 parselde bulunan 3.033 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü 1.342.102 TL bedel ile satın almıştır. Arsa üzerine bodrum ve zemin kattan oluşan iki yapı inşa edilmiştir. İnşaa için yapılan toplam harcama tutarı 10.886.063 TL’dir. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 26 Aralık 2016 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 7.789.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönem ayrılan 4.665.101 TL değer düşüklüğü karşılığının 1.386.822 TL’si iptal edilmiştir. Söz konusu gayrimenkul için 2016 yılında değer düşüklüğü 3.278.279 TL’dir.

Şirket 11 Mayıs 2015 tarihinde Antalya İli Kumluca İlçesi Sarıkavak Köyü 294 Ada 24 no.lu parsel üzerinde bulunan 10.132,75 m2’lik arsayı 1.398.305 TL bedel ile Ayhan 1 Nak.Oto.San.Gıda Tar.Üre.İth.İhr. ve Tic.Ltd’den satın almıştır. Parsel üzerinde betonarme olarak, ayrıık düzende yapılmış, tek katlı, bir adet depolama binası bulunmaktadır. Depolama binası için yapılan harcamının toplamı 15.391.397 TL’dir. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 26 Aralık 2016 tarihinde düzenlenen değerleme raporlarında söz konusu gayrimenkulün değeri 13.892.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden 2016 yılındae 2.593.749 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

2016 yılında ilave ayrılan değer düşüklüğü karşılığı tutarı 2.593.749 TL, iptal edilen değer artışı tutarı 1.342.265 TL, değer düşüklüğü iptali tutarı 4.636.227 TL olup, toplamda cari dönemde mali tablolara yansıyan tutar 700.213 TL’dir.

NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2016	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	30.06.2017
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589

İtfa Payları	31.12.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	30.06.2017
Lisanslar	144.252	2.519	-	146.771
Bilgisayar Programları	698.624	-	-	698.624
Toplam	842.876	2.519	-	845.395

Net Defter Değeri	13.714			11.194
--------------------------	---------------	--	--	---------------

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	01.01.2016	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	31.12.2016
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589

İtfa Payları	01.01.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	31.12.2016
Lisanslar	137.771	6.481	-	144.252
Bilgisayar Programları	698.600	24	-	698.624
Toplam	836.371	6.505	-	842.876

Net Defter Değeri	20.218			13.714
--------------------------	---------------	--	--	---------------

Net Defter Değeri	31.12.2016	30.06.2017
Lisanslar	13.498	10.979
Bilgisayar Programları	215	215
Toplam	13.714	11.194

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR

-Ödenmiş Sermaye

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi'nin hissedarları ve hisse oranları 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	76.456.399	64,06%	76.456.399	64,06%
Durmuş Döven	21.388.404	17,92%	21.388.404	17,92%
Rıfat Vardar	14.551.518	12,19%	14.551.518	12,19%
Diğer	6.953.679	5,83%	6.953.679	5,83%
Toplam	119.350.000	100,00%	119.350.000	100,00%

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 119.350.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket sermaye payları 6.683.600 adet nama yazılı A grubu, 1.670.900 adet nama yazılı B grubu ve 110.995.500 adet hamiline yazılı C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmış olup A ve B Grubu hissedarların yönetim kurulu seçiminde imtiyaz hakkı bulunmaktadır.

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

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

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

7 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun kendilerini temsilen göstereceği adaylar arasından, 2 üyesi ise B grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun kendilerini temsilen göstereceği adaylar arasından, 2 üyesi de Bağımsız olarak seçilir. C grubu payların sağlamış olduğu herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır. Grup'un yönetimi imtiyazlı pay sahiplerinin temsilcileri vasıtası ile yürütülmektedir.

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

-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

	30.06.2017	31.12.2016
Sermaye Düzeltme Farkları	40.859	40.859

-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri

	30.06.2017	31.12.2016
Geri Alınan Paylar	(2.177.230)	(2.177.230)

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı ile payları İMKB' de işlem gören şirketlerin kendi paylarını satın almaları sırasında uyacakları ilke ve esaslar belirlenmiştir. Buna göre, geri alımı yapılacak payların toplam nominal değeri, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %10' unu aşamaz. Geri alınan paylar ile söz konusu paylar çerçevesinde edinilmiş bedelsiz paylar için azami elde tutma süresi 3 yılı aşmamak üzere şirket tarafından serbestçe belirlenebilecek olup, bu süre zarfında elden çıkarılmayan paylar sermaye azaltımı yapılmak suretiyle iptal edilir. Geri alınan paylar, 32 no'lu Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde, bilançoda özkaynaklar altında bir indirim kalemi olarak izlenir ve finansal tablo dipnotlarında gerekli açıklamalar yapılır. Söz konusu payların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir tablosu ile ilişkilendirilemez.

-Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**--Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları****a.Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)**

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

	30.06.2017	31.12.2016
Devir	8.898.510	2.270.576
Gayrimenkul Değerleme Değer Artış Fonu	-	7.917.322
Ertelenen Vergi Varlığı	-	(1.289.388)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	8.898.510	8.898.510

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)**Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (devamı)****b. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)**

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. Yapılan değişiklikler uyarınca, tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin kayıtlara alınması gerekmektedir. Böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kalkmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınması hızlanmaktadır. Değişiklikler, finansal durum tablolarında gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır.

Şirket bu kapsamda personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zarar hesaplamış ve finansal tablolarda da göstermiştir.

	30.06.2017	31.12.2016
Devir	1.778.293	1.426.560
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(208.682)	439.666
Ertelenen Vergi Varlığı	33.198	(87.933)
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	1.602.809	1.778.293

-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.

	30.06.2017	31.12.2016
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	31.790.583	30.359.133
Yasal Yedekler	10.038.391	10.038.391
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler	2.177.230	2.177.230
Toplam	44.006.204	42.574.754

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)**-Geçmiş Yıl Karları/Zararları**

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

Hisseleri BIST’de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 19’uncu maddesi ve SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yürürlükteki düzenlemelere göre ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu düzenlemelerde, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

	30.06.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıl Kar Zararları	(46.566.909)	(11.666.050)

-Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı pay 61.825.992 TL’dir (31 Aralık 2016: 66.802.472 TL)

	30.06.2017	31.12.2016
Açılış Bakiyesi	66.802.472	88.852.957
Özkaynak Değişimi	-	2.312.093
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	825	-
Bağlı Ortaklık Satışı	-	-
Kar Dağıtımı	-	-
Net Dönem Karı	371.877	(24.362.578)
Kapanış Bakiyesi	67.175.174	66.802.472

NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Yurtiçi Satışlar	195.607.292	165.399.195	100.803.265	89.577.211
Yurtdışı Satışlar	16.273.289	7.252.724	8.010.950	3.308.034
Diğer Gelirler	6.881.328	4.674.176	3.281.072	1.401.832
Satıştan İadeler (-)	(889.069)	(3.740.154)	(317.209)	(3.359.026)
Net Satışlar	217.872.840	173.585.941	111.778.078	90.928.051
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(43.728.550)	(36.574.984)	(21.690.135)	(18.203.216)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(114.512.847)	(100.006.267)	(59.578.738)	(54.085.306)
Satışların Maliyeti(-)	(158.241.397)	(136.581.251)	(81.268.873)	(72.288.522)
Brüt Kar / (Zarar)	59.631.443	37.004.690	30.509.205	18.639.529

NOT 28 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Vade Farkı Geliri	-	1.210.246	-	813.915
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.948.897	31.530	1.896.026	31.530
Kur Farkı Geliri	866.418	1.963.563	92.612	1.220.389
Ertelenmiş Finansman Geliri	2.626.194	439.279	263.915	(113.847)
Sat Geri Kirala Geliri	2.945.806	-	1.472.903	-
Diğer	1.606.314	1.117.290	1.120.532	643.379
Toplam	9.993.629	4.761.908	4.845.988	2.595.366
Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Vade Farkı Gideri	-	2.851.825	-	1.025.672
Şüpheli Alacak ve Dava Karşılık Gideri	295.487	1.123.095	295.487	1.047.966
Kur Farkı Gideri	2.594.390	1.426.995	1.741.490	389.727
Ertelenmiş Finansman Gideri	2.936.884	739.685	702.864	62.183
Diğer	2.374.655	2.589.942	1.614.967	1.795.679
Toplam	8.201.416	8.731.542	4.354.808	4.321.227

NOT 29- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un, 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gelir aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	4.072.170	-	2.308.142
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Kira Gelirleri	-	210.000	-	105.000
Sabit Kıymet Satış Karları	977.039	1.681.395	6.076	(334.900)
Toplam	977.039	5.963.565	6.076	2.078.242

NOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Grup'un, 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gider aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
Sabit Kıymet Satış, Zararları	-	804.853	-	(827.082)
Toplam	-	804.853	-	(827.082)

NOT 31- FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
Faiz Gelirleri	2.126.968	1.327.726	824.641	382.160
Kredi ve Diğer Fin. Faal. Kur Farkı Gelirleri	14.559.859	13.719.827	9.600.529	3.184.622
Diğer	57.610	-	5.774	-
Toplam	16.744.437	15.047.553	10.430.944	3.566.782

NOT 32- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
Komisyon Giderleri	1.120	-	796	-
Faiz Giderleri	42.740.680	34.431.867	19.923.849	18.721.644
Kredi ve Diğer Fin. Faal. Kur Farkı Giderleri	25.123.530	13.293.470	5.236.505	6.356.109
Toplam	67.865.330	47.725.337	25.161.150	25.077.753

NOT 33- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ**Ertelenmiş Vergiler**

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

Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı için %4, diğerleri için %20 olarak dikkate alınmıştır. (2016 :%20).

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.670.213	3.054.745	721.041	599.825
İzin Karşılıkları	436.644	227.207	84.507	44.145
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.032.266	449.349	205.825	86.330
Faiz Geliri / (Gideri), Net	-	1.718.015	-	292.491
Şüpheli Alacak Karşılığı	24.222.037	26.358.759	4.844.407	5.271.752
Gider Tahakkukları	521.526	602.207	112.576	120.441
Dava Karşılığı	8.947.432	8.673.106	1.789.486	1.734.621
Geçmiş Yıl Mali Zararları	-	260.505	-	52.101
Taksitlendirilmiş Borçlar	269.701		53.940	
Diğer	128.080	815.257	25.616	163.051
Toplam	39.227.899	42.159.150	7.837.400	8.364.758
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(16.262.088)	(17.943.889)	(3.253.777)	(3.553.974)
Faiz Geliri / (Gideri), Net	(2.192)	(187.089)	(438)	(37.418)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(929.140)	(1.338.406)	(173.665)	(250.949)
Yenileme/Yeniden Değerleme Fonu	(10.358.265)	(10.358.265)	(2.071.653)	(2.071.653)
Diğer	(1.549.081)	(46.149)	(309.815)	(9.229)
Stoklar	-	(453.935)		(90.786)
Toplam	(29.100.766)	(30.327.733)	(5.809.349)	(6.014.010)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	10.127.133	11.831.417	2.028.049	2.350.748
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(322.698)	(673.606)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)			(33.198)	1.572.214
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(355.896)	898.608

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kurumlar vergisinden muaf olması bu şirketin geçici farkları için ertelenmiş vergi hesaplanmamış, yukarıdaki tabloya da dahil edilmemiştir.

NOT 34 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirketin Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	6.497.371	149.134	10.853.795	(2.686.356)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ort. Adedi	119.350.000	119.350.000	119.350.000	119.350.000
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	0,054	0,001	0,091	(0,023)

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**(a) Sermaye risk yönetimi**

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borçlar	939.551.639	918.182.052
Nakit ve Nakit Benzerleri	43.023.393	71.661.581
Net Borç	896.528.246	846.520.471
Özkaynaklar	198.826.788	192.132.199
Net Borç / Özkaynak Oranı	4,51	4,41

(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.

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

(c.1) Kur riski ve yönetimi

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

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle diğer şartlar sabit kalmak kaydıyla döviz kurunun % 10 daha yüksek/düşük gerçekleşmiş olması halinde dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 35.562.040 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2016: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 33.775.407 TL daha düşük/yüksek olacaktı.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**Cari Dönem (30 Haziran 2017)**

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(18.875.279)	18.875.279
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(18.875.279)	18.875.279
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(16.798.749)	16.798.749
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.798.749)	16.798.749
TOPLAM(3+6+9)	(35.674.028)	35.674.028

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**Önceki Dönem (31 Aralık 2016)**

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(20.307.650)	20.307.650
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(20.307.650)	20.307.650
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.497.075)	13.497.075
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(13.497.075)	13.497.075
GBP'nin TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	29.318	(29.318)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	29.318	(29.318)
TOPLAM(3+6+9)	(33.775.407)	33.775.407

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

Cari Dönem-30 Haziran 2017

	TL Karşılığı	USD	EUR
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar			
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.288.833	1.200.824	1.268.405
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	13.533.487	2.930.937	812.989
3. Diğer	6.511.271	1.450.394	355.882
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	29.333.591	5.582.155	2.437.276
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	-	-	-
9. Ticari Borçlar	29.333.591	5.582.155	2.437.276
10. Finansal Yükümlülükler	7.859.050	628.481	1.412.667
11. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	111.086.783	18.598.455	11.456.443
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	3.043.005	846.085	18.911
13. Finansal Yükümlülükler	121.988.838	20.073.020	12.888.021
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	264.085.034	39.329.326	31.514.653
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	264.085.034	39.329.326	31.514.653
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	386.073.871	59.402.346	44.402.674
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(356.740.280)	(53.820.191)	(41.965.398)

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

	Önceki Dönem (31 Aralık 2016)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	10.039.529	1.209.347	1.479.936	67.883
2a. Parasal Finansal Varlıklar	50.886.551	6.021.891	8.004.074	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	258.162	1.190	68.459	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	61.184.242	7.232.428	9.552.468	67.883
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.755.778	536.683	233.722	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2.755.778	536.683	233.722	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	63.940.020	7.769.111	9.786.190	67.883
10. Ticari Borçlar	8.470.638	1.499.775	860.571	-
11. Finansal Yükümlülükler	92.846.190	17.989.710	7.961.617	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	59.341	16.744	112	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	101.376.169	19.506.228	8.822.300	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	297.303.982	45.430.313	37.042.946	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	297.303.982	45.430.313	37.042.946	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	398.680.151	64.936.542	45.865.245	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(334.740.131)	(57.167.430)	(36.079.055)	67.883
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23)	(337.754.071)	(57.705.304)	(36.381.236)	67.883
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**(c.2) Faiz oranı riski ve yönetimi**

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar		30.06.2017	31.12.2016
Finansal Varlıklar	Vadeli mevduatlar(3 aydan kısa)	28.707.117	63.219.402
Finansal Yükümlülükler		514.849.375	474.263.207
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar			
Finansal Yükümlülükler		290.513.943	329.754.197

Grup'un değişken faizli tüm varlık ve yükümlülüklerinin net tutarı dikkate alınarak faiz analizi yapılmıştır. Analizin bir diğer varsayımı ise faiz oranları dışındaki tüm değişkenlerin sabit kaldığıdır. Ayrıca net faizli varlık ve yükümlülüklerinin bakiyesi tüm dönem boyunca sabit kabul edilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihinde faiz 1 puan düşük/yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve azınlık payı öncesi öncesi kar/ (zarar) 281.069TL daha düşük/yüksek (31 Aralık 2016:vergi ve azınlık payı öncesi kar/(zarar) 383.437 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 ve diğer alacaklarının önemli bir kısmı ilişkili taraflardan kaynaklanan alacaklar olup bu alacaklarla ilgili detaylı bilgilere Not:6'da yer verilmiştir. Ticari alacaklar ve diğer alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 11-12-15) Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir.

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

30.06.2017	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	36.815.420	34.786.148	3.583.571	3.043.138	41.812.259
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	36.815.420	34.786.148	3.583.571	3.043.138	41.812.259
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	4.721.200	23.221.074	-	2.022.214	
- Değer düşüklüğü (-)	(4.721.200)	(23.221.074)	-	(2.022.214)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar				Dipnot	Bankalardaki Mevduat	Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	28.127.572	35.831.694	12.014.984	2.242.353	6-11-12	70.013.306	7
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.127.572	35.831.694	12.014.984	2.242.353	6-11-12	70.013.306	7
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	6.958.396	22.908.705	-	2.016.159	6-11-12	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	(6.958.396)	(22.908.705)	-	(2.016.159)	6-11-12	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**c.4) Likidite Riski ve Yönetimi**

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

<u>Cari Dönem</u> <u>Sözleşme</u> <u>Vadeleri</u>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olm. Fin. Yük.	892.423.120	893.515.211	115.026.254	152.694.278	573.716.757	52.077.922
Banka Kredileri	731.386.617	731.386.617	29.821.212	134.845.795	514.641.689	52.077.922
Finansal Kiralama Yük.	73.976.701	73.976.701	3.649.915	13.417.940	56.908.846	-
Diğer Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	69.691.128	70.783.219	67.783.618	2.999.601	-	-
Diğer Borçlar	17.368.674	17.368.674	13.771.509	1.430.942	2.166.223	-

<u>Önceki Dönem</u> <u>Sözleşme</u> <u>Vadeleri</u>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olm. Fin. Yük.	897.619.566	892.923.499	105.520.115	151.610.858	568.114.234	67.678.292
Banka Kredileri	704.563.095	698.841.065	48.873.110	92.421.125	489.868.538	67.678.292
Finansal Kiralama Yük.	99.454.312	99.060.753	4.657.303	16.799.558	77.603.892	-
Diğer Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	81.711.185	83.130.702	41.416.001	41.714.701	-	-
Diğer Borçlar	11.890.974	11.890.974	10.573.698	675.474	641.802	-

NOT 36- 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:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 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.

NOT 36- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

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

Grup 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri üzerinden mali tablolarda göstermiştir. (Seviye 1)

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

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

NOT 37 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

-Reysaş GYO A.Ş. 10/07/2017 tarih ve 383 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 841 Ada 12 parsel üzerinde bulunan 6.433,40 m²'lik arsa ana ortak Reysaş Taşımacılık ve Lojistik T.A.Ş.'den 11.900.000-TL bedel ile satın alınmıştır. Söz konusu arsa üzerine Çayırova Kampüsü içerisindeki 13.Depo Binası olarak, Mevcut ve Yeni Müşteriler için yaklaşık 13.000 m²'lik lojistik depo yapılması planlanmaktadır.

-Reysaş GYO A.Ş. portföyünde bulunan Sakarya İli Arifiye İlçesi Yukarıkirezce Mahallesi 2586 Ada 70 Parsel'de 10.326,55 m² arsa üzerinde bulunan 1.620 m²'lik fındık deposunun 700 m²'lik depolama alanı "Yaren Brode Tekstil San.Tic.Ltd.Şti."ye 5 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 5 senede yaklaşık KDV dahil 650.000 TL gelir elde edilecektir.

- Reysaş GYO A.Ş. 11/07/2017 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; yeni depo yatırımlarımızda kullanmak amacı ile Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2088 Ada 2 Parsel üzerindeki 8.312 m²'lik deponun 14.400.000 TL bedelle "Sat ve Geri Kiralama" yöntemiyle satılması, sözleşme sonunda veya sözleşmenin ilk yılı bittikten sonra kalan borç kapatılarak, şirketimiz tarafından portföyümüze geri alınması için Şirket ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. arasında Finansal Kiralama Sözleşmesi imzalanmıştır.

- Reysaş GYO A.Ş. portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 841 Ada 12 Parsel üzerindeki 6.433,40 m² arsa üzerine yaklaşık 12.860 m²'lik Kimyevi Depolama Alanı yapılacaktır. Yapılacak yeni depolama alanı "Mobiljet Dayanıklı Tüketim Mamul Mobilya Montaj Servis Ambar ve Nak.Taş.Hiz.San.ve Tic.A.Ş."ye 1 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 1 senede yaklaşık KDV dahil 1.500.000 USD gelir elde edilecektir.

NOT 38 - DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmak üzere 21 Ağustos 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.