

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ő.

31 MART 2020 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 - 66
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24
NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI	24
NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	27
NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR	31
NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR	32
NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	34
NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	36
NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	37
NOT 14 – STOKLAR	37
NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER	38
NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	40
NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ	41
NOT 18 -CARI DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	42
NOT 19- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	42
NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	42
NOT 21- TAAHHÜTLER	46
NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	47
NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	48
NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	49
NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	51
NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR	52
NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	55
NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	56
NOT 29 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	56
NOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER(-)	56
NOT 31- FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ (-)	57
NOT 32- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ	57
NOT 33 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	58
NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58
NOT 35- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	65
NOT 36 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66
NOT 37 - DİĞER HUSUSLAR	66

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

VARLIKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		223.255.480	213.035.074
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	119.834.894	131.453.544
Finansal Yatırımlar	8	143	143
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		143	143
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar (KV)		143	143
Ticari Alacaklar		77.173.840	53.732.485
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	18.728.354	7.264.516
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	58.445.486	46.467.969
Diğer Alacaklar		6.108.745	5.712.207
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	4.530.915	4.821.101
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.577.830	891.106
Stoklar	14	2.916.090	4.782.452
Peşin Ödenmiş Giderler		13.840.632	11.643.728
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	380.241	506.102
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	13.460.391	11.137.626
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	316.298	703.861
Diğer Dönen Varlıklar		3.064.838	5.006.654
-İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	3.064.838	5.006.654
Duran Varlıklar		1.220.057.788	1.214.008.612
Diğer Alacaklar		1.326.350	1.360.216
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.326.350	1.360.216
Stoklar	14	29.773.907	29.773.907
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22	27.366.971	26.443.171
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23	679.775.646	685.857.724
Maddi Duran Varlıklar	24	467.764.464	455.963.162
-Arazi ve Arsalar	24	248.294.751	245.543.751
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	24	7.700.618	7.751.162
-Binalar	24	28.658.005	28.675.982
-Tesis, Makine ve Cihazlar	24	61.025.476	51.427.361
-Taşıtlar	24	45.890.813	47.202.231
-Mobilya ve Demirbaşlar	24	1.694.667	1.567.984
-Özel Maliyetler	24	1.242.110	1.280.681
-Yapılmakta Olan Yatırımlar	24	73.258.024	72.514.010
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler		14.050.450	14.610.432
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	14.050.450	14.610.432
Ertelemiş Vergi Varlığı	32	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	18	-	-
Diğer Duran Varlıklar	19	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.443.313.268	1.427.043.686

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		706.010.776	667.408.072
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	595.596.763	554.075.576
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		595.596.763	554.075.576
--Banka Kredileri (KV)	9	552.627.125	514.568.725
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (KV)	9	42.969.638	39.506.851
Ticari Borçlar		64.695.881	65.992.526
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	26.364.526	29.879.533
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	38.331.355	36.112.993
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.757.848	1.632.170
Diğer Borçlar		33.763.809	36.913.876
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	13.322.188	18.603.387
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	20.441.621	18.310.489
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		8.233.812	8.042.536
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	15	8.233.812	8.042.536
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	1.077.101	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		885.562	751.388
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	885.562	751.388
Uzun Vadeli Yükümlülükler		707.801.824	696.256.758
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	680.788.169	667.057.079
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		680.788.169	667.057.079
--Banka Kredileri	9	634.524.008	623.709.424
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	46.264.161	43.347.655
Diğer Borçlar		173.415	610.577
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6		
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	173.415	610.577
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	15	5.444.912	7.337.947
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	15	5.444.912	7.337.947
Uzun Vadeli Karşılıklar		16.223.550	16.226.749
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	3.920.870	3.924.069
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	20	12.302.680	12.302.680
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	5.171.778	5.024.406
ÖZKAYNAKLAR		29.500.668	63.378.856
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		32.913.479	52.761.849
Ödenmiş Sermaye	26	119.350.000	119.350.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	26	40.859	40.859
Geri Alınmış Paylar (-)	26	(2.177.230)	(2.177.230)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		10.472.220	10.608.150
--Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	26	10.472.220	10.608.150
---Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26	8.898.510	8.898.510
---Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	1.573.710	1.709.640
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		52.813.389	52.813.389
--Yasal Yedekler	26	11.118.347	11.118.347
--Geri Alınan Hsisse Senetlerinin Yedekleri	26	2.177.230	2.177.230
--Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı		39.517.812	39.517.812
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26	(127.873.319)	(134.275.678)
Net Dönem Karı veya Zararı		(19.712.440)	6.402.359
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.412.811)	10.617.007
TOPLAM KAYNAKLAR		1.443.313.268	1.427.043.686

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

	Not	Cari Dönem 01.01.- 31.03.2020	Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2019
Kar Ve Zarar Tablosu			
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	27	196.644.921	145.596.492
Satışların Maliyeti (-)	27	(139.771.375)	(101.062.630)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		56.873.546	44.533.862
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.951.306)	(1.399.334)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(190.127)	(253.490)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	5.483.318	10.474.384
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(3.589.473)	(9.976.762)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		56.625.958	43.378.660
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	1.103.487	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar	22	985.020	726.051
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		58.714.465	44.104.711
Finansman Gelirleri	31	4.935.977	8.062.659
Finansman Giderleri (-)	31	(96.137.142)	(75.452.238)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(32.486.700)	(23.284.868)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)			
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	18	(1.268.191)	(1.188.888)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	32	(183.664)	215.685
		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(33.754.891)	(24.473.756)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		(33.754.891)	(24.473.756)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(14.042.451)	(11.780.137)
Ana Ortaklık Payları		(19.712.440)	(12.693.619)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	33	(0,165)	(0,106)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(33.754.891)	(24.473.756)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(123.297)	(2.636)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme		-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	(159.589)	8.643
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		36.292	(11.279)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	32	36.292	(11.279)
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları Vergi Etkisi		-	-
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(123.297)	(2.636)
Toplam Kapsamlı Gelir		(33.878.188)	(24.476.392)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(33.878.188)	(24.476.392)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(14.029.818)	(11.783.850)
- Ana Ortaklık Payları		(19.848.370)	(12.692.542)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 ve 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı	
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)				
01 Ocak 2019 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.079.869	52.813.389	(61.746.858)	(72.528.820)	45.729.719	12.515.202	58.244.921
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(72.528.820)	72.528.820	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	1.077	-	-	(12.693.619)	(12.692.542)	(11.783.850)	(24.476.392)
31 Mart 2019 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.080.946	52.813.389	(134.275.678)	(12.693.619)	33.037.177	731.352	33.768.529
01 Ocak 2020 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.709.640	52.813.389	(134.275.678)	6.402.359	52.761.849	10.617.007	63.378.856
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	6.402.359	(6.402.359)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(135.930)	-	-	(19.712.440)	(19.848.370)	(14.029.818)	(33.878.188)
31 Mart 2020 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.573.710	52.813.389	(127.873.319)	(19.712.440)	32.913.479	(3.412.811)	29.500.668

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

	Not	Cari Dönem 01.01.- 31.03.2020	Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2019
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(51.098.758)	(6.894.036)
Dönem Karı (Zararı)		(33.754.891)	(24.473.756)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(33.754.891)	(24.473.756)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		8.078.788	10.977.669
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24-26	10.202.067	9.579.596
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	11	(7.000)	(80.667)
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		-	-
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	11	(7.000)	(80.667)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	20	(4.955)	470.115
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	20	(4.955)	470.115
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	24-25	(1.103.487)	-
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(1.103.487)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	(170.189)	1.939.082
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	9	1.028.218	3.745.607
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	11	(422.067)	(710.581)
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	11	(776.340)	(1.095.944)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	(985.020)	(726.051)
<i>İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	(985.020)	(726.051)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	147.372	(204.406)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(26.887.319)	3.890.859
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	7.513
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(22.658.015)	3.483.218
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	6	(11.463.838)	(3.718.443)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	11	(11.194.177)	7.201.661
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(362.672)	226.898
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	6	290.186	1.106.508
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	12	(652.858)	(879.610)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	1.866.362	(1.225.535)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(1.636.922)	4.343.604
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(874.578)	(3.013.173)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	6	(3.515.007)	(5.573.060)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	11	2.640.429	2.559.887
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	125.678	167.577
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.587.229)	(4.240.710)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	6	(5.281.199)	(4.912.440)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	12	1.693.970	671.730
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(1.701.759)	(1.800.779)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.941.816	5.942.246
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	19	1.941.816	5.942.246
Faaliyetlerden Elden Edilen Nakit Akışları		(52.563.422)	(9.605.228)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17-18	1.464.664	2.711.192
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.756.585)	(15.505.931)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.355.886	-
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	24-25	1.355.886	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(16.173.689)	(3.375.847)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	24-25	(16.173.689)	(3.375.847)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(12.130.084)
Alınan temettüleri*		61.218	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		54.236.693	6.580.270
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		458.423.379	125.140.691
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	9	436.662.145	116.788.125
<i>Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri</i>		21.761.234	8.352.566
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(404.199.320)	(118.560.421)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	9	(388.817.379)	(108.396.509)
<i>Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları</i>		(15.381.941)	(10.163.912)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	9	12.634	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(11.618.650)	(15.819.697)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	(11.618.650)	(15.819.697)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	131.453.544	97.277.401
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		119.834.894	81.457.704

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

REYSAŞ 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 iştirak etmektedir.

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

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO) ’nun faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları’na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. 31 Mart 2020 itibari ile Şirket’in halka açıklık oranı % 38,06 (31 Aralık 2019: % 38,06) olup ilgili hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.’ye (BİST) kote edilmiş olup, Ulusal Pazar’da işlem görmektedir. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin iştiraki olan **ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ** ’nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, iştirak 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 itibariyle ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’nin iştiraki Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 33,33’ üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerlendirme çalışması ile belirlenen 16.836.000 TL değer üzerinden Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’den satın almıştır. Bu alım sonrası Reysaş Taş. ve Loj. Tic. A.Ş.’nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş’ de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin ortaklık payı ise % 50 ‘ye ulaşmıştır.

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

Şirketin bağlı ortaklıklarından sermayesine %100 oranında sahip olduğu **Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.** ile sermayesine %100 oranında sahip olduğu **Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.**’nin yapılan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantıları sonucunda kolay birleşme yöntemi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. bünyesinde birleşmeleri onaylanmış olup, 17.05.2018 tarih ve 9580 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde tescil edilmiştir. Birleşme işleminin konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etksi olmamıştır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TURİZM YATIRIMLARI VE TİCARET VE LTD. ŞTİ.**, 2014 yılında Erzincan Hilton Oteli 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Reysaş 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 değerlendirme raporunda Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti’nin değeri 40.295.922 TL olarak belirlenmiştir. Şirket söz konusu değerlendirme raporunu esas alarak 21.12.2015 tarihi itibarıyla Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti’nin hisselerinin %34,21’ine isabet eden kısmı olan 13.785.447 TL bedelle satın almıştır. Şirket, iştiraki olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti’nin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutmuştur. Söz konusu iştirakin sermayesi 38.000.000 TL, olup, Şirket’teki maliyet bedeli ise 13.785.447 TL’dir.

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

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

Reysaş GYO 29.12.2017 tarih ve 415 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; %34,21 oranında bağlı ortaklığı olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti.’nin sermayesinin kalan %65,79’ünün 21.416.710 TL bedel ile Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş.’den satın alınmasına karar verilmiştir. Grup’un pay oranında bir değişiklik olmamıştır.

30.05.2018 tarih ve 502 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Şirketin sermayesine %89,96 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı **REYSAŞ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**’nin tamamı, 2.574.559 TL bedel ile Durmuş Döven’e satılmıştır. 30 Haziran 2018 itibarıyla Bağlı Ortaklık kapsamından çıkmıştır.

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

Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret A.Ş.	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	76.456.399	64,06%	76.456.399	64,06%
Durmuş Döven	21.388.404	17,92%	21.388.404	17,92%
Rıfat Vardar	14.551.518	12,19%	14.551.518	12,19%
Diğer	6.953.679	5,83%	6.953.679	5,83%
Toplam	119.350.000	100,00%	119.350.000	100,00%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık*	93.618.300	38,06%	93.618.300	38,06%
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	152.381.690	61,94%	152.381.690	61,94%
Diğer	11	0,00%	11	0,00%
Toplam	246.000.001	100%	246.000.001	100%

* Halka açık olan payların % 7,18’i Egemen Döven’e aittir.

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.500	99%	25.492.500	99%
Durmuş Döven	257.500	1%	257.500	1%
Toplam	25.750.000	100%	25.750.000	100%

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	11.418.800	95,16%	11.418.800	95,16%
Egemen Döven	576.200	4,80%	576.200	4,80%
Diğer	5.000	0,04%	5.000	0,04%
Toplam	12.000.000	100%	12.000.000	100%

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı. A.Ş.	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	5.700.000	100%	5.700.000	100%
Toplam	5.700.000	100%	5.700.000	100%

Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti.	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.000.000	100%	38.000.000	100%
Toplam	38.000.000	100%	38.000.000	100%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup “Abdurrahmangazi Mah. Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe İstanbul” adresinde faaliyet göstermekte iken 21 Kasım 2016 tarihi itibarıyla Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul adresine taşınmıştır. Müşterek yönetime tabi şirketi Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ise Acıbadem Cad. Yaprak Sokak No: 5/7 Kadıköy İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup’un Türkiye Cumhuriyeti sınırları dâhilinde İstanbul Merkez dâhil olmak üzere Adapazarı, Bursa ve Adana illerinde 4 adet şubesi mevcuttur. Ayrıca Grup’un bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene A.Ş., Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşıt muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir. Grup’un 31 Mart 2020 itibarıyla ortalama personel sayısı 240’dır. (31 Aralık 2019: 300). Grup ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalıştırılan ortalama taşeron personel sayısı 448’dir. (31 Aralık 2019: 474).

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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 2019 Yılı TMS Taksonomisine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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

Şirket, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

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

Özkaynak Yöntemi

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2012 tarihi ve öncesinde, Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. oransal konsolidasyona tabi tutulmuştur. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortağı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin ve kendi iştiraki olan Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin sermayesinin % 33,33’üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerlendirme çalışması ile belirlenen 16.836.000 TL değer üzerinden Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’ye satmıştır. Bu satım sonrası Reysaş 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
	(%)	(%)
	31.03.2020	31.12.2019
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	95,16	95,16
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99,00	99,00
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	100,00	100,00
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	61,47	61,47
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti. (Etkin Oran)	100,00	100,00

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup son olarak KGK tarafından yayınlanan 2019 TMS Taksonomisini dikkate alarak finansal tablolarını sunmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7.Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Değişen muhasebe politikalarının etkileri

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

Grup sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.8. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.9 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardında yer alan “basitleştirilmiş yaklaşım” ı uygulamayı tercih etmiştir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9, “Finansal Araçlar” Standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Grup’un stokları, akaryakıt stokları, yedek parça stokları ile diğer stoklardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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:

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna 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 oluşturulan dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

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

(a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

İlk kayda alınması esnasında, Grup finansal varlığı gerçeğe uygun değerden ölçer. Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, 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.

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

Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

Operasyonel Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

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

Banka kredileri

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

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

Hasılat ve Gelirler

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

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

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

2.11 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

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

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

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 2019- Yoktur.)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in cari dönemde iş ortaklığı yoktur.

(31 Aralık 2019- İş ortaklığı yoktur.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

01.01-31.03.2020	Gayrimenkul Kiralama, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	31.03.2020 Gelir Tablosu
Hasılat	149.074.660	23.736.806	35.507.200	208.318.666	(11.673.745)	196.644.921
Satışların Maliyeti (-)	(94.140.281)	(21.744.551)	(35.084.200)	(150.969.032)	11.298.328	(139.670.704)
Brüt Kar (Zarar)	54.934.379	1.992.255	423.000	57.349.634	(375.417)	56.974.217
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	(2.847.160)	(2.847.160)	2.657.033	(190.127)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.391.855)	(38.433)	(3.124)	(2.433.412)	482.106	(1.951.306)
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.289.062	194.876	117.300	5.601.238	(117.920)	5.483.318
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.074.335)	(2.386.522)	(128.616)	(3.589.473)	-	(3.589.473)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	56.757.251	(237.824)	(2.438.600)	54.080.827	2.645.802	56.726.629
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.002.816	-	-	1.002.816	-	1.002.816
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	985.020	-	-	985.020	-	985.020
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	58.745.087	(237.824)	(2.438.600)	56.068.663	2.645.802	58.714.465
Finansman Gelirleri	7.668.261	855.320	95.858	8.619.439	(3.683.462)	4.935.977
Finansman Giderleri (-)	(99.083.364)	(682.645)	(54.500)	(99.820.509)	3.683.367	(96.137.142)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(32.670.016)	(65.149)	(2.397.242)	(35.132.407)	2.645.707	(32.486.700)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)						
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.084.527)	-	-	(1.084.527)	-	(1.084.527)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	938.776	(1.169.874)	47.434	(183.664)	-	(183.664)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(32.815.767)	(1.235.023)	(2.349.808)	(36.400.598)	2.645.707	(33.754.891)
- Varlıklar Toplamı	1.842.346.752	52.645.046	31.214.090	1.926.205.888	(482.892.618)	1.443.313.270
- Kaynaklar Toplamı	(1.483.555.842)	(32.129.434)	(12.855.042)	(1.528.540.318)	114.727.718	(1.413.812.600)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	358.790.910	20.515.612	18.359.048	397.665.570	(368.164.900)	29.500.670

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

01.01-31.12.2019	Gayrimenkul	Taşıt, Muayene Hizm.	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	31.03.2020 Gelir Tablosu
	Kiralama, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri					
Hasılat	482.389.812	95.714.215	104.999.800	683.103.827	(20.971.484)	662.132.343
Satışların Maliyeti (-)	(287.892.387)	(87.606.621)	(103.837.265)	(479.336.273)	29.344.553	(449.991.720)
Brüt Kar (Zarar)	194.497.425	8.107.594	1.162.535	203.767.554	8.373.069	212.140.623
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	(3.980.691)	(3.980.691)	647.736	(3.332.955)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.543.902)	(99.130)	(118.308)	(8.761.340)	801.480	(7.959.860)
Diğer Faaliyet Gelirleri	34.426.939	1.072.374	2.634.985	38.134.298	(1.224.755)	36.909.543
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(23.560.287)	(10.373.969)	(660.401)	(34.594.657)	-	(34.594.657)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	196.820.175	(1.293.131)	(961.880)	194.565.164	8.597.530	203.162.694
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.140.559	-	-	2.140.559	99.575	2.240.134
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	10.139.929	-	-	10.139.929	(7.900.539)	2.239.390
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	209.100.663	(1.293.131)	(961.880)	206.845.652	796.566	207.642.218
Finansman Gelirleri	57.113.818	3.639.067	378.354	61.131.239	(11.232.126)	49.899.113
Finansman Giderleri (-)	(255.647.764)	(3.475.950)	(339.428)	(259.463.142)	11.228.652	(248.234.490)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	10.566.717	(1.130.014)	(922.954)	8.513.749	793.092	9.306.841
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)						
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(3.642.720)	-	-	(3.642.720)	-	(3.642.720)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	1.120.614	(2.280.046)	7.673	(1.151.759)	-	(1.151.759)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	8.044.611	(3.410.060)	(915.281)	3.719.270	793.092	4.512.362
- Varlıklar Toplamı	1.757.965.980	54.664.217	36.085.908	1.848.716.105	(421.672.416)	1.427.043.689
- Kaynaklar Toplamı	(1.366.153.561)	(32.994.261)	(15.378.817)	(1.414.526.639)	50.861.809	(1.363.664.830)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	391.812.419	21.669.956	20.707.091	434.189.466	(370.810.607)	63.378.859

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

a)İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31.03.2020				
	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	1.744.054	-	-	30.228	-
Kolay Depo Depolama A.Ş.	32.073	-	-	-	1.425.401
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	112.998	-	-	20.882.938	-
Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.630.658	395.037	-	-	8.771.544
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	6.940.850	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	-	4.529.215	-
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	3.200.677	1.091.398	-	65.300	-
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	192.559	3.044.480	-	-	-
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	2.818.090
Reysaş Enerji Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	-	-	-	1.065.207	-
Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş.	1.486.872	-	-	-	-
Ertelemiş Finansman Giderleri(-)	(364.608)	-	-	(208.362)	-
Diğer	752.221	-	-	-	2.006
Ortaklar(*)	-	-	-	-	305.147
Personel Avansları	-	-	380.241	-	-
Toplam	18.728.354	4.530.915	380.241	26.364.526	13.322.188

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

31.03.2020	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Durmuş Döven	-	-
Egemen Döven	-	305.147
Toplam	-	305.147

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31.12.2019			31.12.2019	
	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	1.437.534
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	-	-	-	23.817.780	-
Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.058	395.037	-	-	4.531.889
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	4.652.396	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	-	5.254.701	-
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	1.315.329	1.828.040	-	65.300	-
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	170.257	2.598.025	-	-	-
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	2.902.169
Ertelemiş Finansman Giderleri(-)	(130.708)	-	-	(236.455)	-
Diğer	1.193.184	-	144.274	978.207	1.270.447
Ortaklar(**)	-	-	-	-	8.461.348
Personel Avansları	-	-	361.828	-	-
Toplam	7.264.516	4.821.102	506.102	29.879.533	18.603.387

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

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

İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 12,99-13,77; ABD Doları cari hesaplar için % 6,70; Avro cari hesaplar için % 2,34-5,58 faiz oranı kullanılmıştır. (31.12.2019: TL cari hesaplar için % 13,88-97; ABD Doları cari hesaplar için % 5,85; Avro cari hesaplar için % 4,04-5,43 faiz oranı).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 77.573 TL olup, tamamı ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (31 Mart 2019: 90.305 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)
b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Ocak 2020-31 Mart 2020 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	353.910	-	353.910
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	953.855	-	953.855
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	8.516.852	-	-	107.431	8.624.283
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	-	11.574.925	-	622.447	12.197.372
Toplam	8.516.852	11.574.925	1.307.765	729.878	22.129.420

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Hizmet	Nakliye	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	725.100	623.056	26.807	254.830	1.629.793
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	-	562.282	562.282
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	2.162.358	-	-	-	2.162.358
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık A.Ş.	166.188	199.040	894.717	10.008	1.269.953
Toplam	3.053.646	822.096	921.524	827.120	5.624.386

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

01 Ocak 2019-31 Mart 2019 Dönemi İlişkili Taraflardan Alışlar

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	-	76.182	6.468	82.650
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	2.238	-	-	653.802	-	656.040
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	8.560.130	-	-	-	164.823	8.724.953
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	85.037	85.037
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	5.956.418	-	10.120.484	-	-	16.076.902
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	32.141	-	-	-	-	32.141
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	-	3.595.350	-	-	405.763	4.001.113
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	451.300	-	-	-	-	451.300
Diğer	-	-	-	61.017	-	61.017
Toplam	15.002.227	3.595.350	10.120.484	791.001	662.091	29.719.853

01 Ocak 2019-31 Mart 2019 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Hizmet	Nakliye	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	195.800	-	-	129.600	325.400
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.063.611	-	32.763	83.777	1.180.152
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	-	389.722	389.722
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi	-	-	-	191.986	191.986
Kolay Depo Depolama A.Ş.	75.899	-	10.178	69.483	155.560
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	1.430.914	-	604.071	218.008	2.252.993
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	265.085	79.355	4.071	524.103	872.614
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	-	-	25.971	181.238	207.209
Diğer	178.909	178.909	4.071	25.584	387.472
Toplam	3.210.218	258.264	681.125	1.813.501	5.963.108

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	213.066	260.967
Bankalar		
- Vadeli mevduat(*)	115.352.396	123.649.634
- Vadesiz mevduat	2.251.148	5.918.226
Ertelenmiş Finansman Gideri	(17.405)	(14.011)
Diğer Hazır Değerler	2.035.689	1.638.728
Toplam	119.834.894	131.453.544

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

(*) 31 Mart 2020 itibariyle faiz swap işlemi yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

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

31.03.2020

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	10,46-14,12%	110.482.271	110.482.271
EURO	0,10-0,67%	675.000	4.870.125
Toplam			115.352.396

31.12.2019

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

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup’un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar olarak sınıflanan kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
BRL Likit Fon	143	143
Toplam	143	143

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR

a) İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka Kredileri	552.627.125	514.568.725
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	42.969.638	39.506.851
Toplam	595.596.763	554.075.576

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka Kredileri	634.524.008	623.709.424
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	46.264.161	43.347.655
Toplam	680.788.169	667.057.079

Banka Kredileri

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

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	262.675.202	%9,11-%37,88	262.675.202
USD	16.175.065	%6,47-%8,98	105.396.722
EURO	25.579.376	%0,64-%10,00	184.555.201
Toplam	-		552.627.125

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

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	278.347.768	%9,11-%37,88	278.347.768
USD	20.600.800	%6,47-%8,98	134.234.815
EURO	30.761.112	%0,64-%10,00	221.941.425
Toplam	-		634.524.008

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

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Kredi borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay içerisinde ödenecekler	194.653.734	149.511.836
4-12 ay içerisinde ödenecekler	358.599.037	365.313.501
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	624.769.599	612.450.487
5 yıldan uzun süre içerisinde ödenecekler	9.128.763	11.002.325
Toplam	1.187.151.133	1.138.278.149

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

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

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	22.808.683	%13,42-%24,20	22.808.683
EURO	2.794.311	%3,09-%12,66	20.160.955
Toplam	-		42.969.638

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

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	14.722.027	%13,42-%24,20	14.722.027
EURO	4.371.744	%3,09-%12,66	31.542.134
Toplam	-		46.264.161

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

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay içerisinde ödenecekler	11.922.741	9.897.326
4-12 ay içerisinde ödenecekler	29.703.702	28.524.285
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	47.607.356	44.432.895
5 yıldan uzun	-	-
Toplam	89.233.799	82.854.506

NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Ticari Alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alacaklar	69.414.712	51.295.536
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	54.897.879	43.900.313
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	14.516.833	7.395.223
Alınan Çek ve Senetler	8.535.468	2.940.545
<i>İlişkili Taraf Harici Alınan Çek ve Senetler</i>	3.968.868	2.940.545
<i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler (Not:6)</i>	4.566.600	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	19.199.663	19.206.663
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	19.199.663	19.206.663
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	-	-
Toplam Ticari Alacaklar	97.149.843	73.442.744
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(19.199.663)	(19.206.663)
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(19.199.663)	(19.206.663)
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (Not:6)</i>	-	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Giderleri (-)	(421.261)	(372.889)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Giderleri (-)	(355.079)	(130.707)
Toplam	77.173.840	53.732.485

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	12.515.326	12.515.326
TFRS 9 Etkisi	-	390.544
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(51.593)	(2.608.374)
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	44.593	8.909.167
Toplam	19.199.663	19.206.663

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	60.776.039	63.975.551
- İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar	34.203.150	33.859.563
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:6)	26.572.889	30.115.988
Borç Senetleri	4.341.909	2.465.864
İlişkili Taraf Harici Verilen Borç Senetleri	4.341.909	2.465.864
İlişkili Taraflara Verilen Borç Senetleri (Not:6)	-	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Geliri (-)	(213.704)	(212.434)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Geliri (-)	(208.363)	(236.455)
Toplam	64.695.881	65.992.526

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

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	332.972	263.276
Diğer Alacaklar	1.244.858	627.830
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:6)	4.530.915	4.821.101
-İlişkili Firmalardan Senetli Alacaklar	-	-
-İlişkili Firmalardan Alacaklar	4.530.915	4.821.101
Şüpheli Diğer Alacaklar	2.022.214	2.022.214
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(2.022.214)	(2.022.214)
Toplam	6.108.745	5.712.207

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.326.350	1.360.216
Toplam	1.326.350	1.360.216

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan Depozito ve Teminatlar	3.773.554	3.516.456
Ödenecek Vergiler (KDV, Geçici Vergi.)	12.865.275	13.076.227
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	3.740.509	1.336.134
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:6)	13.322.188	18.603.387
- Ortaklara Borçlar	307.153	8.461.348
-İlişkili Firmalara Senetli Borçlar	-	-
-İlişkili Firmalara Borçlar	13.015.035	10.142.039
Diğer	62.283	381.672
Toplam	33.763.809	36.913.876

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

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	173.415	610.577
Toplam	173.415	610.577

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	257.305	340.332
Ödenecek SGK Borçları	430.469	339.360
Personele Borçlar	1.070.074	952.478
Toplam	1.757.848	1.632.170

NOT 14 – STOKLAR

a) Kısa Vadeli Stoklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari Mallar	1.327.120	4.263.154
Diğer Stoklar(*)	1.588.970	519.298
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
Toplam	2.916.090	4.782.452

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

b) Uzun Vadeli Stoklar

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 04/05/2016 tarih ve 298 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 9-10 Pafta 1674 Parsel üzerinde bulunan 10.783,80 m2 ve İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 6650 Ada 17 Parsel üzerinde bulunan 18.316,57 m2 konut imarlı arsalar üzerine konut yapılması için inşaat proje şirketlerinden Sur Yapı Endüstri San. Ve Tic. Anonim Şirketi ile "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmıştır. İnşaat "Hasılat Paylaşımı" esasına göre, 2016 yılında başlayıp 30 ay içinde bitirilecektir. 31 Aralık 2019 itibarıyla ile satış ofisi imalatı ve , örnek daire yapımı devam etmektedir. Projenin "Muhit" ismiyle lansmanı yapılmış olup , satış süreci devam etmektedir.

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – STOKLAR (devamı)

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

Söz konusu konut imarlı arsaların 31 Mart 2020 tarihli maliyet değerleri toplamı 29.773.907 TL'dir. (31 Aralık 2019: 29.773.907 TL.)

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.933.765	2.922.585
Lisans Bedeli (*)	2.128.333	2.128.333
İs Avansları	90.706	1.238.914
İlişkili Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler (Not:6)	380.241	361.828
Verilen Avanslar	8.307.587	4.992.068
Şüpheli Diğer Varlıklar	287.436	287.436
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-) (**)	(287.436)	(287.436)
TOPLAM	13.840.632	11.643.728

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

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

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen Avanslar	570.968	598.865
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	-
Lisans Bedeli (*)	13.479.482	14.011.567
TOPLAM	14.050.450	14.610.432

(*)Lisans Bedeli

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Gelirler	7.690.523	7.821.823
Ertelenmiş Gelirler	-	-
Alınan Avanslar	543.289	220.713
Toplam	8.233.812	8.042.536

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	5.444.912	7.337.947
Toplam	5.444.912	7.337.947

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

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

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

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

Yapılan işlemler ile ilgili özet tablo aşağıdaki gibidir;

Sözleşme No	Sözleşme Tarihi	Satış Karı (TL)	Önceki Dönem Karları	31.03.2020 Kar-Zarar Tablosuna Yansıyan	Gelecek Aylara Ait Gelirler	Gelecek Yıllara Ait Gelirler
150648473	3.Ara.15	3.894.663	3.180.644	194.733	519.286	-
16011745	19.Ara.16	7.271.908	4.363.146	363.596	1.454.382	1.090.785
16012390	19.Ara.16	18.291.481	10.974.888	914.574	3.658.296	2.743.723
16012390	11.Tem.17	4.724.821	2.286.204	228.620	914.481	1.295.515
		34.182.873	20.804.881	1.701.523	6.546.445	5.130.023

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket, Emir İstif Mak. San. ve Tic. Ltd. Şti. ne toplam 2.100.000+KDV TL bedelle 01.02.2017 – 01.02.2022 dönemi için 5 yıllığına deposunu kiraya vermiştir. Kira bedele olarak 2 adet fatura düzenlenmiş olup, bu faturaların 2017 yılında 10 aylık dönemi denk gelen 350.000 TL’lik kısmı gelir kaydedilmiştir. Faturaların 12 aylık döneme denk gelen 420.000 TL’lik kısmı ‘Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler’ geriye kalan 1.330.000 TL’lik kısmı ise ‘Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler’ hesabında gösterilmiştir.

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un 2018 yılı içerisinde sahip olduğu bir adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup, teşvik belgesine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

Özetle, teşvik belgesinin konusu vagon yatırımı olup, Şirket; faiz desteği, indirimli kurumlar vergisi ve diğer istisnalar konularında teşviklerden yararlanmaktadır. Yararlanılan teşvik konularından, faiz desteği teşviği 2016 yılı içerisinde tamamlanmıştır. Şirketin, anılan teşvik belgesi kapsamında hesaplanan, fiili yatırım harcaması nedeniyle hak kazanılan yatırıma katkı tutarı toplamı 3.532.366 TL olup; 31.03.2020 tarihi itibarıyla devreden katkı tutarı toplamı 3.415.761 TL’dir. (31.12.2019: 3.415.761 TL)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2020 döneminde uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22’dir (2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Mart 2020 dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar vergisi hesaplamasında kullanılan vergi oranı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı için %4, diğerleri için %22 olarak dikkate alınmıştır.

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	1.084.527	3.642.720
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(7.426)	(3.642.720)
Toplam Ödenecek Net Vergi	1.077.101	-

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(1.084.527)	(3.642.720)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(183.664)	(1.151.759)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri) Net	(1.268.191)	(4.794.479)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenen Vergiler	316.298	703.861
Toplam	316.298	703.861

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

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

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	3.064.838	5.006.654
Toplam	3.064.838	5.006.654

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

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2019- Yoktur.)

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

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

20.1 Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar(*)	885.562	751.388
Toplam	885.562	751.388

(*)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personel İzin Karşılıkları	885.562	751.388
Toplam	885.562	751.388

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	751.388	568.040
Yıl İçinde Ödenen/Azalış (-)	134.174	183.348
Toplam	885.562	751.388

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

20.2 Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup’un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar(**)	3.920.870	3.924.069
Dava Karşılıkları(***)	12.302.680	12.302.680
Toplam	16.223.550	16.226.749

(**)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.730,15 TL (31 Aralık 2019 – 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 7 enflasyon (31 Aralık 2019- % 7) ve % 12,00 iskonto oranı (31 Aralık 2019- % 12,00) varsayımlarına göre yaklaşık % 4,67 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2019- % 4,67) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kazanç/ (kayıp) haricindeki toplam maliyetler 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan gelir tablosuna dahil edilmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla (159.589)TL tutarındaki aktüeryal kazanç/ (kayıp) diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. (31 Aralık 2019- 786.621 TL)

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

20.2 Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.920.870	3.924.069
Toplam	3.920.870	3.924.069

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	3.924.069	4.638.598
Hizmet Maliyeti	292.385	745.951
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	159.589	(786.621)
Faiz Maliyeti	75.398	184.632
Ödeme (-)	(530.571)	(858.491)
Dönem Sonu	3.920.870	3.924.069

20.3 Dava ve İhtilaflar

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler</i>		
1 Ocak İtibariyle	12.302.680	8.502.759
Dönemde Yapılan Ödeme/Karşılık İptalleri (-)	-	-
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı	-	3.799.921
Toplam	12.302.680	12.302.680

20.4. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

a-Grup Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

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

	<u>31.03.2020</u>			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Alınan Teminat Çekleri	6.653.778	-	440.000	3.479.178
Alınan Teminat Mektupları	6.701.318	149.220	-	5.729.000
Alınan Teminat Senetleri	20.332.310	617.340	452.416	13.045.542
Toplam	33.687.406	766.560	892.416	22.253.720

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31.12.2019

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

b-Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

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

31.03.2020

	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Teminatlar	107.787.341	625.560	11.599.650	20.019.718
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	2.594.296.506	180.616.000	34.710.000	1.166.970.000
Toplam	2.702.083.847	181.241.560	46.309.650	1.186.989.718

31.12.2019

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

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

31.03.2020

	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Kefaletler	1.460.291.536	125.601.000	33.950.000	396.926.170
Toplam	1.460.291.536	125.601.000	33.950.000	396.926.170

31.12.2019

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>31.03.2020</u>			
	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.702.083.847	181.241.560	46.309.650	1.186.989.718
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	1.460.291.536	125.601.000	33.950.000	396.926.170
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	4.162.375.383	306.842.560	80.259.650	1.583.915.888

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>31.12.2019</u>			
	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.609.601.032	208.841.000	50.939.650	1.030.264.487
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	1.368.809.100	125.601.000	33.950.000	396.926.170
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	3.978.410.132	334.442.000	84.889.650	1.427.190.657

Şirketin vermiş olduğu “Diğer TRİ” lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla % 0’ dir. (31.12.2019: % 0).

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla binaların üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 983.089.141 TL’ dir (31.12.2019: 956.194.506).

NOT 21- TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

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

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nde yapılan öz kaynak yöntemiyle değerlendirme sonucunda ise maliyet bedeli 20.963.642 TL olan Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş’nin bilanço değeri 26.443.171 TL olmuştur.

(31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nde yapılan öz kaynak yöntemiyle değerlendirme sonucunda ise maliyet bedeli 20.963.642 TL olan Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş’nin bilanço değeri 26.149.201 TL olmuştur.)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Varlıkları	72.527.002	64.482.022
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Yükümlülükleri	(17.793.060)	(11.595.680)
Arı Lojistik A.Ş.nin Net Varlıkları	54.733.942	52.886.342
GYO'daki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değ.Değeri (%50)	27.366.971	26.443.171

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak Bakiyesi	26.443.171	26.149.201
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	923.800	2.239.388
Temettü Gelirleri	-	(1.945.418)
Toplam	27.366.971	26.443.171

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	31 Mart 2020				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik A.Ş.	72.527.002	(17.793.060)	54.733.942	2.121.154	1.847.599

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

Maliyet	31.12.2019	Alımlar	Çıkışlar (-)	Transferler	31.03.2020
Arazi ve Arsalar	217.650.372	-	-	-	217.650.372
Binalar	588.244.284	-	-	-	588.244.284
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	-	2.371.660
Taşıtlar	49.194	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	5.100.773	-	-	-	5.100.773
Toplam	813.416.283	-	-	-	813.416.283

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	Transferler	31.03.2020
Binalar	122.175.744	5.832.582	-	-	128.008.326
Tesis, Makina ve Cihazlar	960.689	52.410	-	-	1.013.099
Taşıtlar	49.194	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	4.372.932	197.086	-	-	4.570.018
Toplam	127.558.559	6.082.078	-	-	133.640.637

Net Defter Değeri	685.857.724				679.775.646
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

Maliyet	31.12.2018	Alımlar	Çıkışlar (-)	Transferler	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	212.805.771	4.944.601	(100.000)	-	217.650.372
Binalar	566.878.445	21.365.839	-	-	588.244.284
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	-	2.371.660
Taşıtlar	49.194	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	5.054.854	45.919	-	-	5.100.773
Toplam	787.159.924	26.356.359	(100.000)	-	813.416.283

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

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

Net Defter Değeri	31.03.2020	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	217.650.372	217.650.372
Binalar	460.235.958	466.068.540
Tesis, Makina ve Cihazlar	1.358.561	1.410.971
Taşıtlar	-	-
Demirbaşlar	530.755	727.841
Toplam	679.775.646	685.857.724

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31.12.2019	Alımlar	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	31.03.2020
Arazi ve Arsalar	245.543.751	2.751.000	-	-	248.294.751
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	-	10.111.947
Binalar	34.241.993	-	-	-	34.241.993
Tesis, Makina ve Cihazlar	75.416.176	11.496.678	-	-	86.912.854
Taşıtlar	100.943.159	951.983	(1.850.221)	-	100.044.921
Demirbaşlar	6.030.517	230.015	-	-	6.260.532
Özel Maliyetler	2.710.095	-	-	-	2.710.095
Yapılmakta Olan Yatırımlar	72.514.010	744.013	-	-	73.258.024
Toplam	547.511.648	16.173.689	(1.850.221)	5.801.893	561.835.117
Birikmiş Amortismanlar	31.12.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	31.03.2020
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.360.785	50.544	-	-	2.411.329
Binalar	5.566.012	17.977	-	-	5.583.989
Tesis, Makina ve Cihazlar	23.988.815	1.898.563	-	-	25.887.378
Taşıtlar	53.740.928	2.011.002	(1.597.822)	-	54.154.108
Demirbaşlar	4.462.532	103.332	-	-	4.565.864
Özel Maliyetler	1.429.414	38.571	-	-	1.467.985
Toplam	91.548.486	4.119.989	(1.597.822)	-	94.070.653
Net Defter Değeri	455.963.162				467.764.464

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	31.12.2018	Alımlar	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	225.763.126	19.458.625	-	322.000	245.543.751
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	-	10.111.947
Binalar(*)	28.762.100	-	-	5.479.893	34.241.993
Tesis, Makina ve Cihazlar	58.278.381	17.305.907	(168.112)	-	75.416.176
Taşıtlar	88.902.637	15.220.422	(3.179.900)	-	100.943.159
Demirbaşlar	5.250.916	779.601	-	-	6.030.517
Özel Maliyetler	2.681.316	28.780	-	-	2.710.095
Yapılmakta Olan Yatırımlar	42.436.329	30.090.048	(12.367)	-	72.514.010
Toplam	462.186.752	82.883.383	(3.360.379)	5.801.893	547.511.648
Birikmiş Amortismanlar	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	31.12.2019
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.158.610	202.175	-	-	2.360.785
Binalar	5.494.102	71.910	-	-	5.566.012
Tesis, Makina ve Cihazlar	17.951.933	6.112.203	(75.321)	-	23.988.815
Taşıtlar	48.495.452	7.806.274	(2.560.798)	-	53.740.928
Demirbaşlar	4.142.679	319.853	-	-	4.462.532
Özel Maliyetler	1.277.515	151.899	-	-	1.429.414
Toplam	79.520.291	14.664.314	(2.636.119)	-	91.548.486
Net Defter Değeri	382.666.461				455.963.162

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Net Defter Değeri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Arazi ve Arsalar	248.294.751	245.543.751
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	7.700.618	7.751.162
Binalar	28.658.005	28.675.982
Tesis, Makina ve Cihazlar	61.025.476	51.427.361
Taşıtlar	45.890.813	47.202.231
Demirbaşlar	1.694.667	1.567.984
Yapılmakta Olan Yatırımlar	73.258.024	72.514.010
Özel Maliyetler	1.242.110	1.280.681
Toplam	467.764.464	455.963.162

Reysaş GYO A.Ş. 11 Temmuz 2017 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2088 Ada 2 Parsel üzerindeki 8.312 m2'lik deponun 14.400.000 TL bedelle "Sat ve Geri Kiralama" yöntemiyle satılmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2016 itibariyle Gayrimenkulün Gerçeğe uygun değeri 16.491.000 TL'dir

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

NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31.12.2019	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	31.03.2020
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589
İtfa Payları	31.12.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	31.03.2020
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589
Net Defter Değeri	-	-	-	-

Maliyet	31.12.2018	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	31.12.2019
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589
İtfa Payları	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	31.12.2019
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589
Net Defter Değeri	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR

-Ödenmiş Sermaye

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi'nin hissedarları ve hisse oranları 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 arihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	76.456.399	64,06%	76.456.399	64,06%
Durmuş Döven	21.388.404	17,92%	21.388.404	17,92%
Rıfat Vardar	14.551.518	12,19%	14.551.518	12,19%
Diğer	6.953.679	5,83%	6.953.679	5,83%
Toplam	119.350.000	100,00%	119.350.000	100,00%

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

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

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

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

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

-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sermaye Düzeltme Farkları	40.859	40.859

-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri (devamı)

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

-Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

--Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

a.Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devir	8.898.510	8.898.510
Gayrimenkul Değerleme Değer Artış Fonu	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	8.898.510	8.898.510

b. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devir	1.709.640	1.079.869
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(159.589)	786.621
Ertelenen Vergi Varlığı	23.659	(156.850)
Diğer	-	-
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	1.573.710	1.709.640

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

-Kardan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	39.517.812	39.517.812
Yasal Yedekler	11.118.347	11.118.347
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler	2.177.230	2.177.230
Toplam	52.813.389	52.813.389

-Geçmiş Yıl Karları/Zararları

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

Yıl içinde Geçmiş Yıl Karı Zararı hesabında aşağıdaki işlemler gerçekleşmiştir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	(61.746.858)	(61.746.858)
Dönem karı/zararı	6.402.359	(72.528.820)
Yasal yedeklere transfer	-	-
Bağlı Ortaklık Elden Çıkarılması	-	-
Dönem Sonu	(127.873.319)	(134.275.678)

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

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş Yıl Kar Zararları	(127.873.319)	(134.275.678)

-Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı pay (3.412.811) TL’dir (31 Aralık 2019: 10.617.007 TL)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	10.617.007	12.515.202
Özkaynak Değişimi	12.633	(8.198)
Bağlı Ortaklık Satışı	-	-
Net Dönem Karı(Zararı)	(14.042.451)	(1.889.997)
Kapanış Bakiyesi	(3.412.811)	10.617.007

NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Yurtiçi Satışlar	165.221.043	127.999.433
Yurtdışı Satışlar	22.601.738	15.918.317
Diğer Gelirler	11.132.621	13.701.116
Satıştan İadeler (-)	(2.310.481)	(12.022.374)
Satış İskontoları (-)	-	-
Net Satışlar	196.644.921	145.596.492
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(35.084.200)	(21.481.547)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(104.687.175)	(79.581.083)
Satışların Maliyeti(-)	(139.771.375)	(101.062.630)
Brüt Kar / (Zarar)	56.873.546	44.533.862

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Amortisman Giderleri		
Üretim Maliyeti	10.186.961	11.600.058
Pazarlama Giderleri	15.106	14.780
Genel Yönetim Gideri	-	-
Toplam	10.202.067	11.614.838

NOT 29 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

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

Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Konusu Kalmayan Karşılıklar	51.593	335.329
Kur Farkı Geliri	1.262.848	3.747.222
Ertelenmiş Finansman Geliri	939.674	1.890.966
Sat Geri Kirala Geliri	1.701.523	1.701.523
Diğer	1.527.680	2.799.344
Toplam	5.483.318	10.474.384
Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Giderleri(-)	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Şüpheli Alacak ve Dava Karşılık Gideri	44.593	254.662
Kur Farkı Gideri	186.626	3.017.567
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.242.634	1.901.314
Diğer	2.115.620	4.803.219
Toplam	3.589.473	9.976.762

NOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER(-)

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

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Sabit Kıymet Satış Karları	1.103.487	-
Toplam	1.103.487	-

Grup’un, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gideri yoktur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)

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

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Faiz Gelirleri	3.841.816	1.788.948
Kur Farkı Gelirleri	1.094.161	6.272.224
Diğer	-	1.487
Toplam	4.935.977	8.062.659

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

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Komisyon Giderleri	188	-
Faiz Giderleri	32.950.002	30.264.812
Kredi ve Diğer Fin. Faal. Kur Farkı Giderleri	63.186.952	45.187.426
Toplam	96.137.142	75.452.238

NOT 32- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı için %4, diğerleri için %20-%22 olarak dikkate alınmıştır. (2019 :%20-%22).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

	<u>Gecici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>/(Yükümlülükleri)</u>	
	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.835.917	3.821.212	816.144	743.895
İzin Karşılıkları	876.792	741.002	188.943	158.312
Ertelenmiş Finansman Gideri	423.223	318.374	88.864	67.677
Şüpheli Alacak Karşılığı	10.491.037	10.498.037	2.308.028	2.099.607
Gider Tahakkukları	2.334.106	1.743.093	512.285	376.888
Dava Karşılığı	10.049.325	10.049.325	2.210.852	2.009.865
Taksitlendirilmiş Borçlar	53.995	53.995	11.879	11.098
Toplam	28.064.395	27.225.038	6.136.995	5.467.342
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(16.283.214)	(15.596.914)	(3.609.919)	(3.143.688)
Lisans Bedeli Dönemsellik düzeltmesi	(29.332.529)	(25.781.742)	(6.453.156)	(5.156.348)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(383.120)	(383.011)	(81.064)	(81.579)
Yenileme/Yeniden Değerleme Fonu	(10.358.266)	(10.358.266)	(1.139.409)	(2.071.653)
Gelir Tahakkukları	(39.587)	(100.294)	(8.710)	(22.063)
Diğer	(75.077)	(75.077)	(16.515)	(16.415)
Toplam	(56.471.793)	(52.295.304)	(11.308.773)	(10.491.746)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(28.407.398)	(25.070.266)	(5.171.778)	(5.024.406)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(147.372)	(1.316.808)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)			(36.292)	165.049
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(183.664)	(1.151.759)

NOT 33 - 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:

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.12.2019
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	(19.712.440)	6.402.359
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ort. Adedi	119.350.000	119.350.000
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	(0,165)	0,054

NOT 34 - 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	1.413.812.600	1.363.664.830
Nakit ve Nakit Benzerleri	119.834.894	131.453.544
Net Borç	1.293.977.706	1.232.211.286
Özkaynaklar	29.500.668	63.378.856
Net Borç / Özkaynak Oranı	43,86	19,44

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

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

(c.1) Kur riski ve yönetimi

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer şartlar sabit kalmak kaydıyla döviz kurunun % 10 daha yüksek/düşük gerçekleşmiş olması halinde dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 88.836.877 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2019: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 79.684.985 TL daha düşük/yüksek olacaktı.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (31 Mart 2020)

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(50.187.842)	50.187.842
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(50.187.842)	50.187.842
EURO'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(38.649.035)	38.649.035
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(38.649.035)	38.649.035
TOPLAM(3+6)	(88.836.877)	88.836.877

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Önceki Dönem (31 Aralık 2019)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	TL Karşılığı	Cari Dönem-31 Mart 2020	
		USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	9.761.120	161.927	1.206.654
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.374.278	12.449	733.632
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.135.398	174.376	1.940.286
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	15.135.398	174.376	1.940.286
9. Ticari Borçlar	290.644	36.078	7.700
10. Finansal Yükümlülükler	264.103.849	23.102.791	15.740.272
11. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	264.394.493	23.138.869	15.747.972
13. Finansal Yükümlülükler	639.109.672	54.057.977	39.759.930
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	639.109.672	54.057.977	39.759.930
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	903.504.165	77.196.846	55.507.902
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(888.368.766)	(77.022.470)	(53.567.616)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(888.368.766)	(77.022.470)	(53.567.616)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Önceki Dönem-31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	8.433.735	77.815	1.198.613
2a. Parasal Finansal Varlıklar	26.491.533	822.894	3.248.335
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	34.925.268	900.709	4.446.948
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	34.925.268	900.709	4.446.948
9. Ticari Borçlar	4.315.080	114.372	546.670
10. Finansal Yükümlülükler	241.917.452	23.102.791	15.740.272
11. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	246.232.532	23.217.163	16.286.942
13. Finansal Yükümlülükler	585.542.585	54.057.978	39.759.930
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	585.542.585	54.057.978	39.759.930
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	831.775.117	77.275.141	56.046.872
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(796.849.848)	(76.374.431)	(51.599.924)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(796.849.848)	(76.374.431)	(51.599.924)

(c.2) Faiz oranı riski ve yönetimi

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar		31.03.2020	31.12.2019
Finansal Varlıklar	Vadeli mevduatlar(3 aydan kısa)	115.352.396	123.649.634
Finansal Yükümlülükler		1.034.027.330	962.567.446
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		242.357.602	258.565.209

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

(c.3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup’un tahsilat riski ticari alacaklarından ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Grup’un ticari alacaklarının ve diğer alacaklarının önemli bir kısmı ilişkili taraflardan kaynaklanan alacaklar olup bu alacaklarla ilgili detaylı bilgilere Not:6’da yer verilmiştir. Ticari alacaklar ve diğer alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 11-12-15) Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.03.2020	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	18.728.354	58.445.486	4.530.915	2.904.180	117.603.544
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	18.728.354	58.445.486	4.530.915	2.904.180	117.603.544
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.199.663	-	2.022.214	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.199.663)	-	(2.022.214)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.12.2019	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	7.264.516	46.467.969	4.821.101	2.251.322	129.567.860
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	7.264.516	46.467.969	4.821.101	2.251.322	129.567.860
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.206.663	-	2.022.214	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.206.663)	-	(2.022.214)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

Parasal Varlıklar

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

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Şirketin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki şekilde gibidir:

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

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

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdilerdir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Grup 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle 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 36 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2020

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından pandemi olarak ilan edilen “Covid-19”ün insan sağlığının yanı sıra, üretim, ticaret ve ulaşım gibi birçok alanda kısıtlayıcı etkilerinden dolayı Kamu otoriteleri tarafından vergi, sosyal güvenlik gibi ödemelere ilişkin alınan erteleme kararları, koruyucu tedbirler ve destekleyici uygulamalar ile bu sürecin olumsuz etkileri giderilmeye çalışılmaktadır. Bu salgının ekonomik etkilerinin hesap dönemi sonu itibariyle belirsiz olması nedeniyle, Grup’un 31.03.2020 tarihli finansal tabloları üzerindeki etkileri tahmin edilememektedir.

31 Aralık 2019

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

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

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

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

NOT 37 - DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yayınlanmak üzere 22 Mayıs 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.