

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİTİK TİCARET A.Ő.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1 - 2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5 - 6
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7 - 68
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 13 STOKLAR.....	
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	
NOT 20 ŞEREFİYE.....	
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
NOT 23 TAAHHÜTLER	
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	
NOT 36 HİSSE AŞINA KAZANÇ/KAYIP.....	
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

VARLIKLAR	Notlar	Yeniden Düzenlenmiş (Not:2.04)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar		135.706.095	115.189.557
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	30.148.265	29.411.895
Finansal Yatırımlar	7	1.417.406	751.758
Ticari Alacaklar		60.403.728	30.767.601
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	13.153.744	7.472.994
-İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar	10	47.249.984	23.294.607
Diğer Alacaklar		31.949.335	44.343.208
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	30.639.730	42.776.290
-İlişkili Taraf Harici Diğer Alacaklar	11	1.309.605	1.566.918
Stoklar	13	311.246	1.342.559
Diğer Dönen Varlıklar	26	11.476.115	8.572.536
Duran Varlıklar		344.477.972	322.778.191
Ticari Alacaklar	10	1.780.320	86.747
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	-	-
-İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar	10	1.780.320	86.747
Finansal Yatırımlar	7	-	480.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	32.822.014	2.637.476
Maddi Duran Varlıklar	18	269.035.339	275.182.925
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	2.657	25.246
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.767.834	1.395.102
Diğer Duran varlıklar	26	39.069.808	42.970.695
-İlişkili Taraflar		11.032.647	10.039.320
-Diğer Duran Varlıklar		28.037.161	32.931.375
TOPLAM VARLIKLAR		480.184.067	437.967.748

(Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

KAYNAKLAR	Notlar	Yeniden Düzenlenmiş (Not:2.04)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		155.558.434	148.369.038
Finansal Borçlar	8	81.757.371	88.255.610
Ticari Borçlar, net		47.995.017	37.170.278
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	24.302.100	4.669.661
-İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar	10	23.692.917	32.500.617
Diğer Borçlar		23.113.327	22.624.581
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	2.882.069	2.158.322
-İlişkili Taraf Harici Diğer Borçlar	11	20.231.258	20.466.259
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	1.214.795	21.789
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.477.924	296.780
Uzun Vadeli Yükümlülükler		107.963.395	92.671.289
Finansal Borçlar	8	99.163.355	85.003.137
Borç ve Gider Karşılıkları	22	5.612.412	5.366.508
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	3.187.628	2.301.644
ÖZKAYNAKLAR		216.662.238	196.927.421
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		127.364.176	119.814.499
Ödenmiş Sermaye	27	110.000.000	110.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	40.861	40.861
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	-	(2.429.291)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	6.969.473	5.716.944
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	11.034.561	22.221.928
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	(680.719)	(15.735.943)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	89.298.062	77.112.922
TOPLAM KAYNAKLAR		480.184.067	437.967.748

(Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Satış Gelirleri	28	310.907.921	249.329.323
Satışların Maliyeti (-)	28	(261.783.528)	(216.457.220)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		49.124.393	32.872.103
BRÜT KAR / (ZARAR)		49.124.393	32.872.103
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(3.021.856)	(367.974)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(25.271.271)	(12.707.811)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	9.664.587	5.830.207
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(2.452.125)	(17.140.220)
FALİYET KARI / (ZARARI)		28.043.728	8.486.305
Finansal Gelirler	32	30.885.081	37.597.054
Finansal Giderler (-)	33	(51.313.019)	(54.013.634)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		7.615.790	(7.930.275)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(1.983.104)	2.345.971
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(1.999.991)	(234.855)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	16.887	2.580.826
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		5.632.686	(5.584.304)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	(1.460.943)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		5.632.686	(7.045.247)
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı		5.632.686	(7.045.247)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.313.405	8.690.696
Ana Ortaklık Payları		(680.719)	(15.735.943)
Hisse Başına Kazanç	36	(0,00619)	(0,1431)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	27	-	(1.762.203)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.632.686	(8.807.450)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		5.632.686	(8.807.450)
Azınlık payları		6.313.405	8.690.696
Ana ortaklık payları		(680.719)	(17.498.146)
Hisse Başına Kapsamlı Kazanç		0,051	(0,080)

(Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		7.615.790	(7.930.275)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	34	-	(1.460.943)
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları	18-19	17.246.932	15.387.418
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	24	1.167.767	919.134
Ertelenmiş Finansman Gideri	10-11	710.817	145.030
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	10-11	3.457.447	5.260.103
Ertelenmiş Finansman Geliri	10-11	(1.061.483)	(149.981)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	7	80.278	151.783
Bağlı Ortaklık Satış Kazancı	34	-	6.911.877
Diğer Borç ve Gider Karşılıklarındaki Değişim	22	245.904	(108.150)
Maddi Duran Varlık Satış (Karı) / zararı	31	(4.242.877)	(3.153.012)
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Değişim	18	(263.736)	418.616
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim	13	(83.163)	(62.903)
Giderleştirilen lisans bedelleri	26	4.596.363	2.237.728
Faiz Gideri (+)	33	31.537.196	25.759.450
Faiz Geliri (-)	32	(10.513.741)	(18.005.620)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		50.493.493	26.320.255
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Değişim	10-11	(22.042.608)	12.300.077
Stoklardaki Değişim	13	1.114.476	(386.582)
Finansal Varlıklardaki Değişim	7	(265.926)	(131.273)
Bloke Mevduatlardaki Değişim	6	10.957.782	(10.555.918)
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	10-11	11.313.485	(14.309.928)
Verilen Avanslarındaki Değişim	26	(2.763.718)	(1.610.111)
Diğer Dönen ve Duran Varlıklardaki Değişim	26	997.308	(1.483.057)
İşletme Sermayesinde Diğer Değişim		79.054	(1.195.484)
Ödenen Vergiler	35	(806.985)	(5.303.889)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	24	(281.783)	(223.379)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		48.794.579	3.420.711
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul, Maddi ve M.Olmayan duran varlık alımları (-)	17-18-19	(59.670.305)	(50.791.094)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul, Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık çıkışlarından nakit girişi	17-18-19	22.915.623	7.933.410
Finansal varlık alımları		-	(1.149.995)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(36.754.682)	(44.007.679)

C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIMLARI

Kısa vadeli mali borçlardaki değişim	8	(6.498.239)	(74.053.788)
Uzun vadeli mali borçlardaki değişim	8	14.160.218	39.769.023
Sermaye Arttırımı		-	1.518.748
Ödenen Temettüleri (-)	27	-	(438.585)
Sabit kıymet satış karının yenileme fonuna aktarımı	27	4.302.119	-
Konsolidasyon kapsamının değişmesinin etkisi	27	8.692.198	-
Ödenen Faizler (Net)		(21.023.455)	(7.667.097)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(367.159)	(40.871.699)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen (azalış)/ artış		11.672.738	(81.458.667)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	6	18.464.820	99.923.487
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	6	30.137.558	18.464.820

(Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.)

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.** (Eski ünvanıyla **REYSAŞ MALTA SHIPPING & TRADING CO. LTD.**) 20 Ağustos 2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti’nde tescil edilmiş olup, 17 Nisan 2009 tarihinde bu durum değiştirilerek Panama Cumhuriyeti’nde tescil edilmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır. **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.**’in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO)’nin faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları’na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. 4 Mayıs 2012 tarihinde, Şirket merkezinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği, 2011 yılı kar dağıtım tablosunda gösterilen Şirket karından, 1.tertip yasal yedek akçe tutarı 1.163.490,64 TL indirildikten sonra dağıtılabılır net kar tutarı 22.008.679,36 TL’nin %90,87 oranındaki 20.000.000 TL 1.Temettünün sermayeye ilavesi ile ödenmiş sermayenin %11,76’ sı oranında bedelsiz hisse senedi verilmesi şeklinde dağıtılması suretiyle 170.000.000 TL olan Şirket’in ödenmiş sermayesinin 190.000.000 TL’ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 08.05.2012 tarih ve 393 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 21.05.2012 tarih ve 3838 sayılı yazısı ile gerekli izinler alınmış olup, onaylanan esas sözleşme tam metninin Genel Kurul onayına sunulması amacıyla 10 Temmuz 2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmıştır. Şirketin 500.000.000 -TL’ lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin, tamamı 2011 yılı karından karşılanmak suretiyle 170.000.000 -TL’ den 190.000.000 -TL’ na artırılması nedeniyle ihraç edilecek 20.000.000 TL nominal değerli paylar, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanarak 27.06.2012/574 sayılı yazısı ile kurul kaydına alınmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

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

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

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

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

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

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

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

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	70.971.514	64,52%	70.971.519	64,52%
Durmuş Döven	19.712.815	17,92%	23.209.780	21,10%
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19%	13.411.537	12,19%
Diğer	5.904.134	5,37%	2.407.164	2,19%
Toplam	110.000.000	100%	110.000.000	100%

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	73.205.882	38,53%	65.500.000	38,53%
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	116.794.109	61,47%	104.499.992	61,47%
Diğer	9	0,00%	8	0,00%
Toplam	190.000.000	100%	170.000.000	100%

Reypa Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd Şti	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	9.999.975	99,9998%	9.999.975	99,9998%
Egemen Döven	25	0,0002%	25	0,0002%
Toplam	10.000.000	100%	10.000.000	100%

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

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

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

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd Şti	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	19.800.000	99%	19.800.000	99%
Durmuş Döven	200.000	1%	200.000	1%
Toplam	20.000.000	100%	20.000.000	100%
Ödenmemiş Sermaye	--		(18.500.000)	
Toplam	20.000.000		1.500.000	

(*) Reymar Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ünvanını Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti. olarak değiştirmiştir. Şirket iki ayrı sermaye artırımı işlemi ile 20.000 TL olan sermayesini 20.000.000 TL’ye çıkarmıştır. İlk sermaye artırımı işlemi ile 20.000 TL olan sermaye 1.500.000 TL’ye çıkarılmış olup bu artırımı işlemi 12 Ağustos 2011 tarih ve 7879 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. İkinci sermaye artırımı işlemi ile sermaye bu defa 20.000.000 TL’ye çıkarılmış olup bu artış 2 Ocak 2012 tarih ve 7974 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	11.418.800	95,2%	11.418.800	95,2%
Egemen Döven	576.000	4,8%	576.000	4,8%
Diğer	5.200	0,0%	5.200	0,0%
Toplam	12.000.000	100%	12.000.000	100%

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı. A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	149.995	99,997%	149.995	99,997%
Diğer	5	0,003%	5	0,003%
Toplam	150.000	100%	150.000	100%

Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	995.000	99,5%	995.000	99,5%
Diğer	5.000	0,5%	5.000	0,5%
Toplam	1.000.000	100%	1.000.000	100%

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

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

Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	3.050.000	33%	3.050.000	33%
BMS İnşaat Danışmanlık Pet. ve Tur. İşl. Ltd Şti	2.196.000	24%	2.196.000	24%
Enpa Gıda Tarım Ür. İth. İhr.Paz. Ltd. Şti	2.196.000	24%	2.196.000	24%
Reysaş GYO A.Ş.	1.525.000	17%	1.525.000	17%
Diğer	183.000	2%	183.000	2%
Toplam	9.150.000	100%	9.150.000	100%

Ortur Genel Taşımacılık ve Ticaret Taş. A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	13.493.625	89,96%	13.493.625	89,96%
Durmuş Döven	756.350	5,04%	756.350	5,04%
Egemen Döven	375.000	2,50%	375.000	2,50%
Hakcan Döven	375.000	2,50%	375.000	2,50%
Diğer	25	0,00%	25	0,00%
Toplam	15.000.000	100%	15.000.000	100%

Ödenmemiş Sermaye	(117.301)	(117.301)
Toplam	14.882.699	14.882.699

Grup “Abdurrahmangazi Mah. Güteryüz Cad. No:23 Sancaktepe İstanbul” adresinde, 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 Merkezde dâhil olmak üzere Ankara, Adapazarı, Bursa, İzmir, Adana ve Mersin illerinde toplam 6 şubesi mevcuttur. Ayrıca Grup’un bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene A.Ş., Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşıt muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir. Grup’un 31 Aralık 2012 itibariyle personel sayısı 373’dür (31 Aralık 2011: 448). Şirket ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle çalıştırılan taşeron personel sayısı 972’dir (31 Aralık 2011: 1.176). 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup’un halka açıklık oranı %64,52’dir (31 Aralık 2011 % 64,52).

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Grup’un ilişikteki özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri XI, 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ’in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS / UFRS”) uygularlar. Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (eski adıyla Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu) tarafından ilan edilinceye kadar UMS / UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolarını UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

Grup’un UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlanmış özet konsolide finansal tabloları, 12 Nisan 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, özet konsolide finansal tabloların yayımı sonrasında, özet konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

Oransal Konsolidasyon:

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

Şirket'in konsolidasyona ait oranları aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın ünvanı	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	95,1567	95,1567	95,1567	95,1567
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99,0000	99,0000	99,0000	99,0000
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	99,5000	99,5000	99,5000	99,5000
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	99,9967	99,9967	99,9967	99,9967
Reypa Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti	99,9998	99,9998	99,9998	99,9998
Ortur Genel Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.	89,9575	89,9575	89,9575	89,9575
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	61,4706	61,4706	61,4706	61,4706

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, cari dönemde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar:

-UFRS 9“Finansal Araçlar”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin ilkelerde değişiklik getirmektedir. UFRS 9’a uyum koşulu 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl için geçerlidir. Henüz bu değişikliklerin etkileri Şirket tarafından değerlendirilmeye tabi tutulmamıştır.

- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart bir kontrol modeli oluşturmuş ve yatırım yapılan işletmenin konsolidasyon kapsamına dahil olup olmamasında bu model belirleyici unsur olarak kabul edilmiştir.

- UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Müşterek faaliyetler ayrı bir müşterek anlaşma türü olarak tanımlandığında genel olarak iş ortaklığı şeklinde ele alınacak ve yalnızca özkaynak yönetimine göre muhasebeleştirilecektir. Bu durumda oransal konsolidasyon yöntemi artık uygulanmayacaktır.

-UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UFRS 13, finansal durum tablosunda gösterilen veya finansal tabloların açıklayıcı notlarına dahil edilen finansal ya da finansal olmayan kalemlerin gerçeğe uygun değer ölçümlerinin düzenlenmesini tek bir standart altında toplar.

- UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumunda Değişiklik, Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumunda değişiklikler düzenlenmiştir. Bu Standard’ın 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl için yapılan ilk uygulamasında, bu tarihte finansal tablolara alınan işlem ve bakiyeler (ve karşılaştırmalı bilgiler) üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ancak, kapsamlı gelir tablosu yeniden düzenlenecek, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin gelecekte kar/zarara yeniden sınıflandırılabilir ve sınıflandırılmayacak (sırasıyla, yabancı para çevrim farkları ve sabit kıymet yeniden değerlendirme artışları) ara toplamlarını da içerecektir.

-UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik); 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart’ta tanımlanmış fayda planlarında kazanç ve zararların ertelenmesine ilişkin uygulanan “koridor” yaklaşımı elimine edilmiştir. Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar, gelecek dönemlerde kar/zarar yerine diğer kapsamlı gelirler arasında gösterilecektir. Tazminat ve emeklilik taahhütlerine ilişkin yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesinde zamanlamaya ilişkin değişiklikler yapılmıştır.

-UMS 32 “Finansal Araçlar”: Sunumda Değişiklik, Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi; 1 Ocak 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik finansal varlık ve borçların netleştirilme koşullarını genişletmektedir. Muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması ifadesine netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına, maddi teminat miktarlarının netleştirilmesi ve netleştirme koşullarının uygulandığı hesap birimi kavramına açıklık getirmiştir. Bu değişikliğin 31 Aralık 2014 tarihinde yapılan ilk uygulamasında, Şirket’in finansal varlık ve borçlarının netleştirilmesinde kullanılan muhasebe uygulaması üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

-UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine yer verilmiştir.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS İyileştirmeleri;

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Bu değişiklikler acil olmayan fakat gerekli değişikliklerdir. 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

-UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar, UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar ve UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylarda mevcut bulunan açıklamaları birleştirir. İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki paylara ilişkin yeni açıklama koşulları ile konsolide edilmeyen yapılandırılmış işletmelere ilişkin yeni koşulları getirir. Bu standart sadece açıklamalara ilişkin olduğu için, finansal tablolara alınan tutarlar üzerinde etkisi olmayacaktır.

-UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar (Değişiklik)”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, işletmenin netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarıyla ilgili olarak dipnotlarda açıklama yapılmasını gerektirir.

-UFRS 9 “Finansal Araçlar, UFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi ve geçiş açıklamaları”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklik ile UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2015 tarihine ertelenmiştir. Değişiklik karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Bunun yerine, geçişin etkilerine ilişkin ilave dipnot sunum açıklamaları yapılması gerekecektir.

-UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UMS 27’nin iptal edilmesi ile konsolidasyon şartları ve diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar UFRS 10 ve UFRS 12’ye eklenmiştir.

-UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Paylar (Değişiklik)”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik ile UFRS 12’ye açıklamalar eklenmiştir.

-UFRS 10, UFRS 11 VE UFRS 12 “Geçiş Rehberi- Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, geçiş sürecine ilişkin hususlara açıklık getirmektedir. Değişiklik, sadece kılavuz niteliğinde olması ve zorunlu yürürlük tarihinin standartların kendi yürürlük tarihleri ile aynı olması nedeniyle, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde hiçbir etki yaratmayacaktır.

-UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı bilgilerde asgari olması gereken bilgiler ile muhasebe politikalarında bir değişiklik, geriye dönük bir hatanın düzeltilmesi veya yeniden sınıflandırma söz konusu olduğunda karşılaştırmalı olarak sunulacak bilgilere açıklık getirilmiştir.

-UMS 16 “Bina, Tesis ve Cihazlar; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yedek parça ve bakım ekipmanlarının bina, tesis ve teçhizat tanımına uydukları taktirde bu sınıflandırmaya dahil olmalarını, aksi takdirde, bu kalemlerin stok olarak sınıflandırılması gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.

- UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtımına ilişkin gelir vergisi ve özkaynağa dayalı bir finansal aracın işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergilerinin UMS 12 Gelir Vergileri uyarınca muhasebeleştirilmesini açıklık getirmektedir.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Önceki dönem mali tablolarında yapılan sınıflamalar ve düzenlemeler aşağıdaki gibidir:

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

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

Ana ortaklık mali tablosunda yapılan düzenleme aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.8 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimat koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

Operasyonel Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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, Toprak Mahsülleri Ofisi'ne kiraya verilmiş 10 (31.12.2011:12 adet) adet fındık deposundan ve muhtelif müşterilere hizmet veren depolarından ve kiraya verilen araç ve konteynerlerinden kira ve depolama hizmet geliri elde etmektedir. Bu gelirler satış 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, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

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

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

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

Dövizli işlemler

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

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Grup’un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup’un yararlanmakta olduğu devlet teşvik ve yardımlarına ilişkin detaylı bilgi **Not.21**’de açıklanmıştır.

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 gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

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

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

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

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

	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	574.314	679.496
Duran Varlıklar	7.308.088	7.515.456
Varlıklar Toplamı	7.882.402	8.194.952
Kısa Vadeli Borçlar	174.639	1.675.426
Uzun Vadeli Borçlar	49.738	52.202
Özkaynaklar	7.658.025	6.467.324
Kaynaklar Toplamı	7.882.402	8.194.952
	31.12.2012	31.12.2011
Satışlar	--	1.781.101
Faaliyet Karı	285.068	1.617.628
Net Kar/Zarar	1.190.700	1.155.669

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

1 Ocak 2012 / 31 Aralık 2012	Taşımacılık ve Depolama Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması	Toplam
Satış Gelirleri	210.765.710	45.120.633	55.021.578	310.907.921
Satışların Maliyeti	(170.248.108)	(38.739.981)	(52.795.439)	(261.783.528)
Brüt Kar/Zarar	40.517.602	6.380.652	2.226.139	49.124.393
Faaliyet Giderleri	(24.173.942)	(794.587)	(3.324.598)	(28.293.127)
Diğer Faaliyet Gelirleri	9.493.486	154.894	16.207	9.664.587
Diğer Faaliyet Giderleri	(2.196.118)	(178.499)	(77.508)	(2.452.125)
Faaliyet Karı/(Zararı)	23.641.028	5.562.460	(1.159.760)	28.043.728
Finansal Gelirler	28.192.785	2.449.985	242.311	30.885.081
Finansal Giderler	(47.438.586)	(3.735.807)	(138.626)	(51.313.019)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	4.395.227	4.276.638	(1.056.075)	7.615.790
Vergi Geliri/Gideri	(996.723)	(898.481)	(87.900)	(1.983.104)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı /(Zararı)	3.398.504	3.378.157	(1.143.975)	5.632.686

1 Ocak 2012 / 31 Aralık 2012	Taşımacılık Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamüllerinin Dağıtım ve Pazarlaması	Toplam
Varlık Toplamı	409.716.370	44.810.284	25.657.413	480.184.067
Yükümlülük Toplamı	224.949.884	30.888.344	7.683.601	263.521.829
Net	184.766.486	13.921.940	17.973.812	216.662.238

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak 2011 / 31 Aralık 2011	Taşımacılık ve Depolama Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması	Toplam
Satış Gelirleri	207.046.686	28.013.002	14.269.635	249.329.323
Satışların Maliyeti	(181.116.778)	(22.005.243)	(13.335.199)	(216.457.220)
Brüt Kar/Zarar	25.929.908	6.007.759	934.436	32.872.103
Faaliyet Giderleri	(12.475.248)	(205.012)	(395.525)	(13.075.785)
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.785.307	35.172	9.728	5.830.207
Diğer Faaliyet Giderleri	(17.021.302)	(109.211)	(9.707)	(17.140.220)
Faaliyet Karı/(Zararı)	2.218.665	5.728.708	538.932	8.486.305
Finansal Gelirler	37.234.433	170.641	191.980	37.597.054
Finansal Giderler	(45.408.120)	(8.480.787)	(124.727)	(54.013.634)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(5.955.022)	(2.581.438)	606.185	(7.930.275)
Vergi Geliri/Gideri	1.727.495	541.578	76.898	2.345.971
Sürdürülen Faaliyetler				
Dönem Karı /(Zararı)	(4.227.527)	(2.039.860)	683.083	(5.584.304)

1 Ocak 2011 / 31 Aralık 2011	Taşımacılık Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamüllerinin Dağıtım ve Pazarlaması	Durdurulan Faaliyetler	Toplam
Varlık Toplamı	384.872.880	42.628.666	3.760.196	893.991	432.155.733
Yükümlülük Toplamı	188.679.970	32.084.882	3.142.410	11.321.050	235.228.312
Net	196.192.910	10.543.784	617.786	(10.427.059)	196.927.421

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	52.457	122.018
Bankalar	29.358.032	29.152.636
- Vadeli mevduat(*)	23.810.110	28.342.234
- Vadesiz mevduat	5.547.922	810.402
Diğer hazır değerler	737.776	137.241
Toplam	30.148.265	29.411.895

(*) Bloke tutar 31.12.2012 tarihi itibariyle 5.369 TL' dir (31.12.2011: 10.712.533 TL).

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Vadeli Mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

31.12.2012

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,1-3,25%	6.026.694	10.743.184
TL	5,50-8,20%	13.066.926	13.066.926
Toplam			23.810.110

31.12.2011

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

Grup'un nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki şekilde raporlanmaktadır:

	31.12.2012	31.12.2011
Nakit ve Nakit Benzerleri	30.148.265	29.411.895
Bloke Mevduat (-)	(5.369)	(10.712.533)
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(5.338)	(234.542)
Nakit Akım Tablosu	30.137.558	18.464.820

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31.12.2012	31.12.2011
Hisse Senetleri (*)	860.216	619.424
B tipi Yatırım Fonları	557.190	132.334
Toplam	1.417.406	751.758
	31.12.2012	31.12.2011
Maliyet Bedeli	(940.494)	(841.211)
Rayiç Değer	860.216	751.758
Rayiç Değer Değerleme Farkı (-) / (+)	(80.278)	(89.453)
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Rayiç Değer Farkı (Not:31)	(80.278)	(151.783)

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

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

(*) *Bağlı ortaklık Reysaş GYO A.Ş.’nin hisseleri önceki dönemde halka arz edilmiştir. Grup’un elindeki Reysaş GYO A.Ş. hisseleri halka arz esnasında geçici amaçlarla iktisap edilmiş hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Grup’un ayrıca Reysaş Lojistik ve Taşımacılık Ticaret A.Ş. hisse senedi yatırımı mevcuttur.*

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup’un uzun vadeli finansal yatırımları 480.000 TL olup tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış ilişkili Şirket hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Bu hisse senetleri, aktif bir piyasası olmaması nedeniyle maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. Grup yönetimi bu finansal varlık için değer düşüklüğü ayrılması gereken bir durum olmadığını değerlendirmektedir. Grubun diğer uzun vadeli yatırımı olarak değerlendirilen şirkete ait Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre düzenlenmiş 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mali tablolarına ait özet finansal bilgiler aşağıda yer almaktadır. Şirket bu yatırımı nominal bedel ile T.C. Kartal 16. Noterliğinin 5 Temmuz 2012 tarih ve 20650 no’lu Hisse Devir sözleşmesi ile elden çıkarmıştır.

Cansu Su San ve Tic Ltd Sti	31.12.2012	31.12.2011
Ortaklık Oranı	--	16%
Aktif toplamı	--	3.861.067
Borçlar toplamı	--	(532.723)
Özkaynaklar	--	3.328.344
Satıs Gelirleri	--	2.692.736
Faaliyet Karı	--	576.907
Dönem Karı / zararı	--	492.496

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	Faiz Oranı	31.12.2012	Faiz Oranı	31.12.2011		
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı	
Banka Kredileri						
- TL	%6-%17	60.800.168	60.800.168	%8,29 -%28,31	56.898.606	56.898.606
- ABD\$	%5,46-%10,51	9.266.911	16.519.196	%2,67 - % 8,44	12.234.044	23.108.886
- AVRO	%6-%9	1.653.554	3.888.663	%6,74 - %9,95	2.904.238	7.097.377
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar						
- TL		853.565	853.565	--	--	
- ABD\$		6.129	10.926	636.543	1.202.367	
- AVRO		--	--	--	--	
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)						
- TL		(314.889)	(314.889)	--	--	
- ABD\$		(145)	(258)	(27.331)	(51.626)	
- AVRO		--	--	--	--	
Toplam		81.757.371	88.255.610			

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar	Faiz Oranı	31.12.2012	Faiz Oranı	31.12.2011
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
- TL	%6-%19,97	40.822.389	40.822.389	%8,29 -%28,31 27.977.489 27.977.489
- ABD\$	%5,46-%10,51	26.440.378	47.132.618	%2,67 - % 8,44 23.362.504 44.129.433
- AVRO	%6-%9	4.113.325	9.673.306	%6,74 - %9,95 5.251.931 12.834.670
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar				
- TL		1.852.510	1.852.510	-- --
- ABD\$		--	--	36.849 69.604
- AVRO		--	--	-- --
Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)				
- TL		(317.468)	(317.468)	-- --
- ABD\$		--	--	(4.267) (8.059)
- AVRO		--	--	-- --
Toplam		99.163.355		85.003.137
Genel Toplam		180.920.726		173.258.747

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012	31.12.2011
Krediler		
Vadesi geçmiş	--	6.374.312
0-3 ay	25.131.360	43.059.312
4-12 ay	56.076.667	37.671.245
1-5 yıl	89.747.980	81.681.049
5 yıldan uzun	7.880.333	3.260.543
Toplam	178.836.340	172.046.461
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
0-3 ay	121.254	520.146
4-12 ay	428.090	630.595
1-5 yıl	1.535.042	61.545
Toplam	2.084.386	1.212.286
Toplam	180.920.726	173.258.747

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31.12.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar	34.294.637	30.193.172
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	21.140.893	22.720.178
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:37)</i>	13.153.744	7.472.994
Alınan Çek ve Senetler	26.819.908	985.078
Şüpheli Ticari Alacaklar	12.525.529	8.065.409
Toplam Ticari Alacaklar	73.640.074	39.243.659
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(12.525.529)	(8.065.409)
Ertelenmiş Finansman Gelirleri (-)	(710.817)	(410.649)
Toplam	60.403.728	30.767.601

(*) Şüpheli ticaret alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibarıyla	8.065.409	6.741.173
Tahsilat (-)	--	(239.506)
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	4.460.120	1.563.742
31 Aralık İtibarıyla	12.525.529	8.065.409

Grup' un dönem sonu itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2012	31.12.2011
Alacak Senetleri	1.900.000	102.510
Alacak Reeskontu(-)	(119.680)	(15.763)
Toplam	1.780.320	86.747

Grup' un ticari alacaklarındaki ortalama vade 70 gündür. Senetli alacakların vade bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Vade	31.12.2012	31.12.2011
0-3 ay	2.517.189	158.728
4-12 ay	24.302.719	826.350
1-2 yıl	1.900.000	102.510
Toplam	28.719.908	1.087.588

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Satıcılar	41.169.194	23.601.751
- Ticari Borçlar	16.867.094	18.932.090
- İlişkili Taraflar (Not:37)	24.302.100	4.669.661
Borç Senetleri	7.887.306	14.039.807
Borç Reeskontu (-)	(1.061.483)	(471.280)
Toplam	47.995.017	37.170.278

Grup’un ticari borçlarında ortalama vade 69 gündür. Ticari borçların vade bilgilerine **Not:38**’de yer verilmiştir.

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	886.544	517.887
Personelden Alacaklar	3.500	--
Diğer Alacaklar	419.561	1.049.031
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.401.815	5.404.488
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.401.815)	(5.404.488)
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:37)	30.639.730	42.776.290
- Ortaklardan Alacaklar	837.093	13.975.337
- İlişkili Firmalardan Alacaklar	29.802.637	28.800.953
Toplam	31.949.335	44.343.208

	31.12.2012	31.12.2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Alınan Depozito ve Teminatlar	3.676.559	1.235.155
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	4.147.766	1.885.492
Ödenecek SGK Borçları	630.041	444.970
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	9.220.110	15.977.629
Alınan Sipariş Avansları	1.775.329	311.109
Personele Borçlar	334.556	606.263
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	2.882.069	2.158.322
Diğer	446.897	5.641
Toplam	23.113.327	22.624.581

(*) Grup Yönetimi 6111 sayılı kanunda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır.

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 13 – STOKLAR

Grup’un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Ticari Mallar(**)	29.260	1.315.001
Diğer Stoklar(*)	281.986	110.721
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	--	(83.163)
Toplam	311.246	1.342.559

Stok değer düşüklüğü hareket tablosu;

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibariyle	83.163	146.066
Satış Nedeniyle İptal Edilen (-)	(83.163)	(74.714)
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık (Not:31)	--	11.811
Toplam	--	83.163

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

(**) Ticari mallar: Grup’un Kocaeli ili Gebze/2 İlçesi Akse Köyü, 2064 ada 3 numaralı parselde kayıtlı bulunan taşınmazına ilişkin olarak Anka Yapı Turizm Organizasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anka Yapı) ile 27 Ocak 2011 tarihinde kat karşılığı inşaat sözleşmesi yapılmıştır. İlgili sözleşmeye göre belirtilen gayrimenkul üzerinde inşaa edilecek toplam 7 bloktan oluşan bodrumlar hariç zemin artı 6 kat olmak üzere ortak alanlar dışında minimum brüt 50-100 m2 alanlı 72 daireden ibaret 3 blok 78 daireden ibaret 3 blok ve 48 daireden ibaret 1 blok olmak üzere toplamda 498 adet daire ve yeşil alanın arsa sahibi lehine %25 ve müteahhit lehine %75 bölüşüm oranları olacak şekilde paylaştırılması söz konusu edilmiştir. Şirket, arsası üzerinde yapımı devam eden projenin değerlemesinin 15 Ağustos 2012 tarihi itibariyle A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. vasıtasıyla yapılmasının ve ilgili projenin değerinin 16.920.000 TL+ KDV olarak belirlenmesinin ardından hissesine düşen 149 daire ve 53 adet konutun satışını Anka Yapı’ya 20.199.909 TL + KDV bedelle 7 Aralık 2012 tarihinde gerçekleştirmiştir.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

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

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Aralık 2012			31 Aralık 2012
	Açılış	İlave	Çıkışlar	Bakiye
Arsalar	2.637.476	30.486.014	(301.476)	32.822.014
Toplam	2.637.476	30.486.014	(301.476)	32.822.014

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

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

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	Açılış	Alımlar	Çıkışlar (-)	MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	Transfer	Kapanış
Gayrimenkuller	237.922.211	8.389.239	(22.707.724)	(*)263.736	26.744.297	250.611.759
Tesis, Makina ve Cihazlar	3.127.001	86.467	(4.194)	--	--	3.209.274
Taşıtlar	99.666.204	919.013	(19.996.086)	--	--	80.589.131
Demirbaşlar	4.324.549	559.476	(249.396)	--	--	4.634.629
Özel Maliyetler	636.483	--	--	--	--	636.483
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	10.522.230	--	(271.412)	--	--	10.250.818
Yapılmakta Olan Yatırımlar	13.874.472	19.230.096	(325.391)	--	(26.744.297)	6.034.880
Toplam	370.073.150	29.184.291	(43.554.203)	263.736	--	355.966.974
Birikmiş Amortismanlar						
Gayrimenkuller	(24.120.144)	(8.401.634)	10.842.822	--	--	(21.678.956)
Tesis, Makina ve Cihazlar	(2.893.987)	(125.701)	4.194	--	--	(3.015.494)
Taşıtlar	(57.899.205)	(7.608.044)	13.963.674	--	--	(51.543.575)
Demirbaşlar	(3.508.941)	(278.166)	101.142	--	--	(3.685.965)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(624.521)	(998)	--	--	--	(625.519)
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	(5.843.427)	(809.800)	271.101	--	--	(6.382.126)
Toplam	(94.890.225)	(17.224.343)	25.182.933	--	--	(86.931.635)
Net Defter Değeri	275.182.925					269.035.339

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

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

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

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	Açılış	Alımlar	Çıkışlar (-)	MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	Yabancı Para Çevrim Farkı	Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler	Amortisman Düzeltmesi(*)	Kapanış
Gayrimenkuller	212.392.718	27.861.274	(2.331.781)	--	--	--	--	237.922.211
Tesis, Makina ve Cihazlar	3.064.391	58.366	--	--	--	4.244	--	3.127.001
Taşıtlar	109.215.031	8.268.187	(19.109.999)	(418.617)	1.645.920	65.682	--	99.666.204
Demirbaşlar	3.785.473	508.356	(72.631)	--	381	102.970	--	4.324.549
Diğer Maddi Duran Varlıklar	601.856	--	--	--	--	34.627	--	636.483
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	10.252.445	269.785	--	--	--	--	--	10.522.230
Yapılmakta Olan Yatırımlar	351.260	13.523.212	--	--	--	--	--	13.874.472
Toplam	339.663.174	50.489.180	(21.514.411)	(418.617)	1.646.301	207.523	--	370.073.150
Birikmiş Amortismanlar								
Gayrimenkuller	(17.119.412)	(7.288.134)	83.500	--	--	--	203.902	(24.120.144)
Tesis, Makina ve Cihazlar	(2.655.189)	(165.460)	--	--	--	(4.244)	(69.094)	(2.893.987)
Taşıtlar	(71.497.516)	(6.228.254)	16.621.914	--	(818.958)	(65.682)	4.089.291	(57.899.205)
Demirbaşlar	(3.285.002)	(201.881)	28.600	--	(309)	(89.575)	39.226	(3.508.941)
Özel Maliyetler	(591.555)	(9.304)	--	--	--	(34.627)	10.965	(624.521)
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	(5.944.017)	(1.437.134)	--	--	--	--	1.537.724	(5.843.427)
Toplam	(101.092.691)	(15.330.167)	16.734.014	--	(819.267)	(194.128)	5.812.014	(94.890.225)
Net Defter Değeri	238.570.483							275.182.925

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Şirket cari dönemde muhasebe politikası olarak sabit kıymetlerine uyguladığı azalan bakiyeler yöntemini doğrusal amortisman yöntemi olarak revize etmiştir. Buna göre sabit kıymetlere ilişkin kullanım ömürleri yeniden belirlenmiş olup, amortisman hesaplamaları doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Geçmiş dönem mali tablosu bu politika değişikliği nedeniyle revize edilmiştir. Bu sebepten ötürü 31.12.2011 hesap dönemi geçmiş yıl karı /(zararı) 5.812.014 TL artarak 16.409.914 TL’den 22.201.928 TL’ye ulaşmıştır.

Şirket, 17 Aralık 2012 tarihinde, Samsun ili, Çarsamba ilçesinde 217 Ada, 2 Parsel’de bulunan 22.488 m² büyüklüğündeki gayrimenkulü Fahriye Ergin, Rufiyet Erkan, Dilber Altın ve Fatma Yetgin’den 3.508.264 TL bedel ile satın almıştır. A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 20 Kasım 2012 tarihinde düzenlenen değerlendirme raporunda söz konusu gayrimenkulün (arsa) değeri 3.370.000 TL olarak belirlenmiştir. Cari dönemde ekspertiz raporunda belirtilmiş değere istinaden mali tablolarda 138.264 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 402.000 TL tutarındaki karşılık iptal edilmiştir. **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.**’in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır. Reysaş Panama Shipping Trading Co. Inc. şirketine ait Egemen Döven gemisi için ayrılan karşılık tutarı kalmamıştır.

Hareket tablosuna bakıldığında, 263.736 TL tutarındaki karşılık iptali 402.000 TL tutarındaki karşılık iptali ile yukarıda bahsi geçen 138.264 TL tutarındaki karşılığın farkından oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 yılı itibarıyla ayrılan karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2011

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

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

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	Açılış	Alımlar	Çıkışlar (-)	Kapanış
Haklar	860.554	--	--	860.554
Toplam	860.554	--	--	860.554

İtfa Payları

Haklar	(835.308)	(22.589)	--	(857.897)
Toplam	(835.308)	(22.589)	--	(857.897)
Net Defter Değeri	25.246			2.657

Maliyet	Açılış	Alımlar	Amortisman Düzeltmesi	Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler	Kapanış
Haklar	827.275	1.914	--	31.365	860.554
Toplam	827.275	1.914	--	31.365	860.554

İtfa Payları

Haklar	(733.298)	(57.251)	(13.394)	(31.365)	(835.308)
Toplam	(733.298)	(57.251)	(13.394)	(31.365)	(835.308)
Net Defter Değeri	93.977				25.246

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un 2012 yılı içerisinde sahip olduğu iki adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup bunlardan 18 Ocak 2006 tarih ve 4776 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin tamamlama vizesi, firma müracaatına istinaden Hazine Müsteşarlığı'nın 22 Haziran 2011 tarih ve 33514 sayılı yazısı ile gerçekleşmiştir.

13 Nisan 2006 tarih ve 4836 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin süresi ise 15 Kasım 2011 tarihinde bitmiş olup belge kapsamında herhangi bir yatırım yapılması planlanmamaktadır. Söz konusu belgenin tamamlama vizesi işlemleri halen YMM kanalı ile yapılmaktadır.

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

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

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Dava Karşılıkları	5.612.412	5.366.508
Toplam	5.612.412	5.366.508

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler</i>		
1 Ocak İtibariyle	5.366.508	5.474.658
Dönemde Yapılan Ödeme (-)	(69.882)	(1.481.910)
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı	315.786	1.373.760
Toplam	5.612.412	5.366.508

22.2 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibariyle dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Grup'un kesinleşmemiş, dava safhasında olan aleyhte dava yükümlülüğü toplamı 5.671.465 TL, leyhte dava toplamı ise 2.122.054 TL'dir.

22.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Döviz Cinsi	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Teminat Mektupları	TL	12.224.963	13.444.178
Verilen Teminat Mektupları	USD	280.000	605.000
Verilen Teminat Mektupları	EUR	--	--
Verilen Teminat Çekleri	TL	--	300.000
Verilen Teminat Çeki	USD	--	250.000
Verilen Teminat Senetleri	EUR	120.000	--
Verilen Teminat Senetleri	USD	30.000	30.000
Verilen Teminat Senetleri	TL	175.000	--
Alınan Teminat Mektupları	TL	320.000	275.000
Alınan Teminat Mektupları	USD	30.000	--
Alınan Teminat Mektupları	EUR	120.000	--
Alınan Teminat Çekleri	TL	6.186.579	5.086.579
Alınan Teminat Çekleri	EUR	936.516	140.000
Alınan Teminat Çekleri	USD	470.300	25.000
Alınan Teminat Senetleri	TL	8.141.432	8.141.432
Alınan Teminat Senetleri	USD	470.300	470.300
Alınan Teminat Senetleri	EUR	936.516	936.516

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

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

	31.12.2012		31.12.2011	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ' ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		215.912.351		251.602.179
<i>Teminat Mektubu (TL)</i>		12.224.963	--	13.444.178
<i>Teminat Mektubu (USD)</i>	280.000	499.128	605.000	1.142.785
<i>Teminat Çekleri (TL)</i>			--	300.000
<i>Teminat Çekleri (USD)</i>			250.000	472.225
<i>Teminat Senedi (USD)</i>	30.000	53.478	30.000	56.667
<i>Teminat Senedi (EUR)</i>	120.000	282.204		
<i>Teminat Senedi (TL)</i>		175.000	--	--
<i>İpotek (TL)</i>	125.943.535	125.943.535	--	150.823.000
<i>İpotek (USD)</i>	25.632.000	45.691.603	26.948.000	50.902.077
<i>İpotek (EUR)</i>	13.200.000	31.042.440	13.200.000	32.258.160
<i>Haciz (TL)</i>	--	--	--	2.201.847
<i>İrtifak Hakkı (TL)</i>	--	--	--	1.240
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		187.727.491		38.907.980
<i>Kefalet (USD)</i>	12.626.544	22.508.077	14.000.000	26.444.600
<i>Kefalet (TL)</i>	165.219.414	165.219.414	--	--
<i>Kefalet(EURO)</i>	--	--	5.100.000	12.463.380
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı				
	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--	--	--
<i>Nakti Teminat (TL)</i>				
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam		403.639.843		290.510.159

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 191.550.150 TL 'dir (31.12.2011: 183.312.805 TL ve 3.969.450 USD).

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

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.623,23 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %6,67 iskonto oranı varsayımına göre, % 1,59 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: % 3,77 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 100 (31 Aralık 2011: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.187.628	2.301.644
Toplam	3.187.628	2.301.644
	31.12.2012	31.12.2011
Açılış Bakiyesi	2.301.644	1.605.889
Hizmet Maliyeti	485.680	687.311
Aktüeryal Kayıp	469.472	71.559
Faiz Maliyeti	212.615	160.264
Ödeme (-)	(281.783)	(223.379)
Toplam	3.187.628	2.301.644

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

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

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

	31.12.2012	31.12.2011
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.581.745	1.673.881
Devreden KDV	420.366	963.574
İndirilecek KDV	--	--
Gelir Tahakkukları	--	--
Lisans Bedeli (**)	3.972.748	2.237.727
İş Avansları	644.205	496.686
Maaş Avansları	10.200	12.049
Peşin Ödenen Vergiler	--	1.105.475
Verilen Sipariş Avansları	4.846.851	2.083.133
Şüpheli Diğer Varlıklar	118.573	2.025.291
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-)(*)	(118.573)	(2.025.291)
Diğer	--	11
Toplam	11.476.115	8.572.536

(*) Şüpheli diğer varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibariyle	2.025.291	2.516.705
Tahsilat (-)	(1.906.718)	(58.789)
İptaller (-)	--	(271.368)
Kayıtlardan çıkarılanlar (-)	--	(46.766)
Transfer (Not:10)	--	(315.362)
Kur farkı	--	114.144
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	--	86.727
Dönem sonu itibariyle	118.573	2.025.291

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer uzun vadeli duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Lisans Bedeli (**)	28.037.161	32.633.524
Sabit Kıymet Alımları İle İlgili Avanslar	--	297.851
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:37)	11.032.647	10.039.320
Toplam	39.069.808	42.970.695

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

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

(*) Lisans Bedeli

Grup tarafından Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.’ne Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli’si, Zonguldak, Eskişehir, Sivrihisar taşıt muayene istasyonları lisans bedeli olarak peşin ödenmiş tutardır. Lisans sözleşmesi hükümlerine göre aylık eşit taksitlerle giderleştirilen bu tutardan bilanço tarihini takiben 12 aylık dönemde giderleştirilecek kısım dönen varlıklar arasında, bakiye kısım ise duran varlıklar arasında tasniflenmektedir. Lisans Süresi 2027 yılında sona ermektedir. Lisans bedeline cari dönemde ve önceki dönemde yapılmış bir ilave mevcut değildir. Cari dönemde lisans bedelinden giderleştirilen tutar 4.596.373 TL’dir (1 Ocak 2011 -31 Aralık 2011: 2.237.728).

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

	31.12.2012	31.12.2011
Gider Tahakkukları	293.772	257.708
Ödenecek KDV	--	--
Gelecek Aylara ait kira gelirleri	1.184.104	39.072
Diğer	48	--
Toplam	1.477.924	296.780

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

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

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	70.971.514	64,52%	70.971.519	64,52%
Durmuş Döven	19.712.815	17,92%	23.209.780	21,10%
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19%	13.411.537	12,19%
Diğer	5.904.134	5,37%	2.407.164	2,19%
Toplam	110.000.000	100%	110.000.000	100%

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

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

Sermaye Yedekleri

Hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

Kardan Kısıtlanmış Yedekler

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Yabancı Para Çevrim Farkları

Grup'un yurt dışında faaliyet gösteren ve mali tablolarını USD cinsinden hazırlayan bağlı ortaklık Reysaş Panama Shipping & Trading Co. Inc.'in mali tablolarının fonksiyonel para birimi olan TL'ye çevriminde bilanço kalemleri için dönem sonu kuru, gelir tablosu için ortalama kur kullanılmaktadır. Oluşan farklar özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları (ve kapsamlı gelir tablosu) ile ilişkilendirilmektedir. Şirket 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nominal bedel ile satılmış olup, konsolidasyon kapsamının dışında bırakılmıştır ve yabancı para çevrim farkı kayıtlarda iptal edilmiştir.

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıl Karları

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

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

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Temettü dağıtımı yapılmasına karar verilmesi durumunda, bu dağıtımın Şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

SPK yukarıda verilen kararlar sonrasında, asgari dağıtımını zorunlu kılan başka bir karar almamıştır.

Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı pay 89.298.062 TL'dir (31 Aralık 2011: 77.112.922 TL).

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2012	31.12.2011
Açılış Bakiyesi	77.112.922	67.352.227
Özkaynak Değişimi(**)	6.820.956	1.518.748
Bağlı Ortaklık İktisabı (Not:3)	--	(10.164)
Bağlı Ortaklık Satışı	(949.221)	--
Kar Dağıtımı (*)	--	(438.585)
Net Dönem Karı	6.313.405	8.690.696
Kapansız Bakiyesi	89.298.062	77.112.922

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

(**)REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.'in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır. REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC. , 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nominal bedel ile satışı dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır.

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Yurtiçi Satışlar	286.985.546	226.059.531
Yurtdışı Satışlar	10.354.490	19.486.789
Diğer Gelirler	14.810.396	4.448.774
Satıştan İadeler (-)	(1.196.096)	(477.949)
Satış İskontoları (-)	(46.415)	(70.836)
Diğer İndirimler (-)	--	(116.986)
Net Satışlar	310.907.921	249.329.323
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(52.795.439)	(13.335.198)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(208.988.089)	(203.122.022)
Brüt Kar / (Zarar)	49.124.393	32.872.103

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup’un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Personel Giderleri	10.112.864	5.369.365
Reklam ve Tanıtım Giderleri	4.000	10.299
Binek Araç, Posta ve Ulaşım Giderleri	3.599.909	348.881
Telefon Gideri	279.005	368.390
Temsil Ağırlama Giderleri	114.907	78.367
Seyahat Giderleri	97.916	77.817
Elektrik Giderleri	106.509	121.991
Sigortalama Giderleri	36.997	34.539
Bina Bakım-Onarım Giderleri	377.302	833.188
Vergi, Resim Harç Giderleri	4.277.687	1.244.575
Müşavirlik, Denetim Ekspertiz Gid.	1.407.664	1.147.735
Amortisman ve Tükenme Payları	2.057.129	231.088
Yiyecek ve İçecek Giderleri	371.086	381.150
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	1.318.828	1.500.516
Diğer	1.109.468	959.910
Toplam Faaliyet Giderleri	25.271.271	12.707.811

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

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
Personel Giderleri	518.502	235.398
Alan kullanım Bedeli	1.112.483	--
Vergi, Resim Harç Giderleri	803.107	--
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	50.526	--
Araç Giderleri	118.975	--
Danışmanlık Giderleri	193.564	--
Amortisman Giderleri	1.531	18.480
Diğer	223.168	114.096
Toplam Faaliyet Giderleri	3.021.856	367.974

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Satışların Maliyeti	15.188.272	14.135.479
Genel Yönetim Giderleri	2.058.660	249.568
Durdurulan Faaliyetler	--	1.002.371
Toplam	17.246.932	15.387.418

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

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Diğer Gelirler	9.664.587	5.830.207
- Sabit Kıymet Satış Karları	4.346.838	3.153.012
- Sigorta Tazminat Gelirleri	3.436.322	879.842
- Konusu Kalmayan Karşılıklar	610.624	958.900
- Finan. Var. Değer. Geliri (Not:7)	80.278	--
- Diğer	1.190.525	838.453
Diğer Giderler (-)	(2.452.125)	(17.140.220)
- Sabit Kıymet Satış Zararları	(103.961)	--
- Dava Karşılık Giderleri	(130.354)	(1.373.760)
- Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(802.281)	(6.219.503)
- Kıdem Karşılık Gideri	(885.984)	(919.134)
-Matrah Artırım Giderleri (Not:41)	--	(1.199.643)
- Finan. Var. Değer. Gideri (Not:7)	--	(151.783)
- Sabit Kıymet Değer Düşüş Karşılığı	(138.264)	--
- Stok Değer Düşüş Karşılığı	--	(11.811)
Konsolidasyon Kapsamına İlaveler (Not:3)	--	(6.904.004)
- Diğer	(391.281)	(360.582)
Diğer Gelir / (Giderler) (Net)	7.212.462	(11.310.013)

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

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Faiz Gelirleri	10.513.741	15.025.027
Kur Farkı Gelirleri	12.011.968	18.839.041
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	3.724.507	2.986.829
Ertelenmiş Finansman Geliri	4.634.865	746.157
Toplam	30.885.081	37.597.054

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Faiz Giderleri (-)	31.537.196	22.214.231
Kur Farkı Giderleri (-)	13.757.628	27.118.417
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	4.661.574	3.860.403
Ertelenmiş Finansman Gideri(-)	763.728	432.527
Diğer	592.893	388.056
Toplam	51.313.019	54.013.634

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devam)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup’un gelir tablosuna ve bilançosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012	31.12.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(1.999.991)	(234.855)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	16.887	2.580.826
Toplam Vergi Gelir / (Gideri), net	(1.983.104)	2.345.971
	31.12.2012	31.12.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	1.999.991	234.855
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(785.196)	(213.066)
Toplam Ödenecek Net Vergi	1.214.795	21.789

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

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler

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

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

Hesap Adı	31.12.2012		31.12.2011	
	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(16.553.827)	(3.310.765)	21.882.440	(4.376.488)
Faiz Geliri / (Gideri), net	1.999.503	399.901	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.157.764	631.553	2.281.185	456.237
Ertelenmiş Finansman Gideri	240.829	48.166	410.650	82.130
Şüpheli Alacak Karşılığı	15.292.453	3.058.491	13.177.935	2.635.587
Mali Zarar (*)	--	--	6.746.220	1.349.244
Ertelenmiş Finansman Geliri	(1.050.565)	(210.113)	471.220	(94.244)
Dava Karşılığı	5.594.412	1.118.882	5.366.510	1.073.302
Ödenmeyen SGK Primleri	--	--	1.453.705	290.741
Gider Tahakkukları	--	--	--	--
Diğer	158.595	31.719	107.035	(21.407)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı		1.767.834		1.395.102

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem Karı / (Zararı)	(680.719)	(15.735.943)
Hisse Adedi	110.000.000	110.000.000
Hisse başı kar/zarar	(0,00619)	(0,1431)

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
31 Aralık 2012						
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	1.392.190	9.109.616	--	2.096.496	--	--
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	819.325	2.512.153	--	5.563.100	11.125	--
Egelog Doğalgaz Akary. Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	--	16.557.468	--	3.070.006	88.912	--
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	18.051	79.536	--	515.600	60.742	--
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	1.764.800	297.839	--	4.080.358	808.595	--
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	53.675	78.646	--	1.872.044	77.161	--
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayvan Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	454	--	--	31.032	--	--
Kolay Data Arşivleme Depolama Ve Taş. Hizm. Ltd. Şti.	11.328	--	--	840.570	--	--
Persco Personel Tedarik Yönetim Ve Danışmanlık Limited Şirketi	138.355	19.768	--	1.389.506	--	--
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	1.036.816	110.284	--	--	--	--
Rey Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek Ve Servis Hiz. Tic. Ltd. Şti.	547.353	46.680	--	26.004	--	--
Rey Hava Taşımacılığı Ve Kargo Hiz. Ltd. Şti.	1.151.762	57.749	--	159.300	--	--
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar. Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	286.948	--	--	3.252.363	143	--
Reykon Konteyner Taşım. Ve Denizcilik Ltd. Şti.	545.191	14.003	--	15.000	--	--
Reysaş Denizcilik Tic. Ltd. Şti.	140	905.330	--	600.460	15.946	--
Reysaş Grup Bilişim Tek. Yaz. Dan. Ve Tic. Ltd. Şti.	43.688	1.919	--	--	--	--
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiyecek İç. Ve San. Hizm. Tic. Ltd. Şti.	603	--	--	--	--	--
Reysaş Turizm Yat. Ve Tic. Ltd. Şti.	--	--	11.032.647	--	--	--
Reysaş Taahhüt Temsilcilik İç Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	--	--	--	--	--	--
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akaryakıt Dep. Dağıtım Ltd. Şti.	--	--	--	271.081	--	--
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	4.402.084	11.646	--	--	1.756	--
Zeyce Gayrimenkul Yatırım Ve Ticaret Limited Şirketi	940.981	--	--	519.180	--	--
Ortaklar(*)	--	837.093	--	--	1.817.689	--
Toplam	13.153.744	30.639.730	11.032.647	24.302.100	2.882.069	--

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

	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
31 Aralık 2012						
Durmuş Döven	--	462.391	--	--	1.389.302	--
Egemen Döven	--	374.701	--	--	92.360	--
Diğer	--	--	--	--	336.027	--
Toplam	--	837.092	--	--	1.817.689	--

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	8.897.884	--	--	--	--
Egelog Doğalgaz Akar. Taş. Dep. Tur. Ltd. Şti.	7.472.994	6.238.111	--	--	--	--
Elmas İht. Mad. Şeker Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	2.706.559	--	--
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	--	--	--	554.849	--	--
Ecelog Taşımacılık Ambalaj A.Ş.	--	--	--	--	269.770	--
Rey Uluslararası Taşımacılık Doğalgaz A.Ş.	--	--	--	--	872.103	--
MD Shipping & Trading Co. LTD	--	6.876.788	--	--	--	--
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. (Eski Ünvanı :Reytaş Taşımacılık Hizmet. Tic. Ltd. Şti.)	--	1.356.773	--	--	--	--
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşım. Ltd. Şti.	--	767.872	--	--	--	--
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	--	874.207	--	--	--	--
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	--	1.713.306	--	--	--	--
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti. (*)	--	--	10.039.320	--	--	--
Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	--	327.496	--	--	--	--
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiy. İç. ve Servis Hizm. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	28.526	--	--
Persco Personel Tedarik Yön. ve Danış. Ltd. Şti.	--	--	--	1.375.627	--	--
Rey Hava Taşım. Kargo Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	--	1.097.697	--	--	--	--
Rey Gıda Ürünleri İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	--	419.075	--	--	--	--
Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti.	--	228.197	--	--	--	--
Cansu Su San ve Tic Ltd Şti	--	--	--	--	33.783	--
Diğer	--	3.547	--	4.100	1.692	--
Ortaklar	--	13.975.337	--	--	980.974	--
Toplam	7.472.994	42.776.290	10.039.320	4.669.661	2.158.322	--

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Ocak 2012-31 Aralık 2012 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	1.529.784	5.064.688	6.594.472
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	411.443	2.538.198	--	693.069	1.898.645	282.332	5.823.687
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	2.027.459	6.967.391	--	319.996	2.058.732	2.101.048	13.474.626
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	25.832	204.683	--	--	138.500	72.968	441.983
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	--	51.645	--	--	--	73.221	124.866
Kolay Data Arşivleme Depolama Ve Taş. Hizm. Ltd. Şti.	11.328	747	--	--	--	108.461	120.536
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	20.238	--	--	--	6.675	76.782	103.695
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	35.850	--	--	--	--	61.780	97.630
Rey Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek Ve Servis Hiz. Tic. Ltd. Şti.	--	--	21.350	--	--	46.681	68.031
Rey Hava Taşımacılığı Ve Kargo Hiz. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	212.624	212.624
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	--	484.032	--	--	--	801.808	1.285.840
Reykon Konteyner Taşım. Ve Denizcilik Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	75.779	75.779
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	--	--	--	--	--	474.671	474.671
Zeyece Gayrimenkul Yatırım Ve Ticaret Limited Şirketi	--	--	--	--	--	29.363	29.363
PTS Tasımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Sti.	--	--	--	--	--	1.565.689	1.565.689
Reysaş Denizcilik Tic.Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	1.486.129	1.486.129
Reysaş Grup Bilişim Tek. Yaz. Dan. Ve Tic. Ltd. Şti.	23.010	--	--	--	--	1.657	24.667
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiyecek İç. Ve San. Hizm. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	45.223	45.223
Reysaş Turizm Yat. Ve Tic. Ltd. Şti.	--	63.500	--	--	--	1.010.685	1.074.185
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayvan Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	873	60.000	60.873
Toplam	2.555.160	10.310.196	21.350	1.013.065	5.633.209	13.651.589	33.184.569

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

01 Ocak 2012-31 Aralık 2011 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	152	152
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Depolama Turizm Ltd. Şti.	456.310	11.921.071	295.751	--	125.000	100.840	12.898.972
Elmas Hizmet Tedarik ve Ticaret Ltd. Şti.	3.800	--	--	--	--	18.737	22.537
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	438.187	438.187
Reypa Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	--	42.360	--	--	--	--	42.360
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.	--	151.966	--	--	--	--	151.966
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	9.500	--	--	--	--	7.000	16.500
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	13.256	13.256
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	17.797	17.797
Rey Gıda Ürünleri İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	--	2.000	--	--	--	32.841	34.841
Ecelog Taşımacılık Ambalaj Dep. Tic. Ltd. Şti.	252.000	1.202.155	--	--	375.000	408.744	2.237.899
Rey Uluslararası Taşımacılık Dep. Dağ. Tur. Ltd. Şti.	--	2.084.513	--	--	--	16.004	2.100.517
Reysaş Grup Bilişim Teknoloji Yaz. Dan. ve Tic. Ltd. Şti.	6.000	--	--	--	--	--	6.000
Toplam	727.610	15.404.065	295.751		500.000	1.053.558	17.980.984

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

01 Ocak 2012-31 Aralık 2012 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	102.500	--	--	25.298.121	102.500	1.993.997	27.497.118
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	19.259	206.433	--	--	--	11.125	236.817
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	734.530	98.000	--	--	1.170	88.912	922.612
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	112.531	--	--	15.000	283.742	45.113	456.386
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	10.239.552	765.200	--	161.600	3.000	92.869	11.262.221
Kolay Data Arşivleme Depolama Ve Taş. Hizm. Ltd. Şti.	100.566	--	--	--	165	--	100.731
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	1.042.286	--	--	--	266.930	72.278	1.381.494
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	1.032.615	--	--	--	--	--	1.032.615
Rey Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek Ve Servis Hiz. Tic. Ltd. Şti.	1.010	--	37.748	--	--	3.452	42.210
Rey Hava Taşımacılığı Ve Kargo Hiz. Ltd. Şti.	232.346	--	--	--	--	--	232.346
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	258.750	352.671	--	--	27.822	777.394	1.416.637
Reykon Konteyner Taşım. Ve Denizcilik Ltd. Şti.	--	--	--	--	28.000	1.494	29.494
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	970.590	--	--	--	--	--	970.590
Persco Personel Tedarik Yönetim Ve Danışmanlık Limited Şirketi	2.907.802	--	--	--	--	--	2.907.802
PTS Tasımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Sti.	129.118	--	--	--	--	--	129.118
Reysaş Denizcilik Tic.Ltd. Şti.	593.540	--	--	--	--	843.755	1.437.295
Reysaş Grup Bilişim Tek. Yaz. Dan. Ve Tic. Ltd. Şti.	83.073	--	--	--	--	--	83.073
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiyecek İç. Ve San. Hizm. Tic. Ltd. Şti.	15.310	--	--	--	--	24.480	39.790
Reysaş Turizm Yat. Ve Tic. Ltd. Şti.	130.667	--	--	--	--	227.500	358.167
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayvan Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	36.580	--	--	--	--	60.000	96.580
Toplam	18.742.625	1.422.304	37.748	25.474.721	713.329	4.242.369	50.633.096

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

01 Ocak 2011-31 Aralık 2011 Dönemi İlişkili Taraflara Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taş. Dep. Turizm Ltd. Şti.	--	--	--	9.565.000	--	1.400	9.566.400
Elmas Hizmet Tedarik ve Ticaret Ltd. Şti.	965.469	--	12.622.868	412.764	--	11.441	14.012.542
Cansu Su San ve Tic Ltd Şti	--	--	--	30.000	--	110	30.110
Rey Hava Taşım. Kargo Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	--	80.000	--	--	--	--	80.000
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	2.125.156	--	--	--	--	--	2.125.156
Reypa Gıda San. Tic. Ltd. Şti	266.422	--	--	--	--	--	266.422
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	6.918.079	--	--	--	--	--	6.918.079
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.	3.659	--	--	--	613.781	--	617.440
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	1.935.335	--	--	--	--	--	1.935.335
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	13.273.702	--	--	--	--	--	13.273.702
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	3.130.058	--	--	--	--	--	3.130.058
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	48.628	--	3.072	--	--	--	51.700
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	12.524.195	--	--	12.524.195
Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	--	60.000	--	--	--	--	60.000
Rey Gıda Ürünleri İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	17.152	--	65.186	--	--	--	82.338
Rey Uluslararası Taşımacılık Dep. Dağ. Tur. Ltd. Şti.	412.337	56.686	--	--	3.600	--	472.623
Reysaş Grup Bilişim Teknoloji Yaz. Dan. ve Tic. Ltd. Şti.	47.317	--	--	--	--	--	47.317
Reysaş Bilgi İşlem Sistemleri A.Ş.	784.288	--	--	--	--	--	784.288
Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti.	2.230	--	--	--	--	--	2.230
Toplam	29.929.832	196.686	12.691.126	22.531.959	617.381	12.951	65.979.935

İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 15; USD cari hesaplar için % 4; Euro cari hesaplar için % 5 faiz oranı kullanılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 303.600 TL olup tamamı ücret ödemelerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 393.000 TL).

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

c) Grup'un maruz kaldığı riskler

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

(c.1) Kur riski ve yönetimi

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

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

31 Aralık 2012 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) 3.190.604 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2011: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 4.773.534 TL daha düşük/yüksek olacaktı.).

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c.1) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.212.264)	2.212.264
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.212.264)	2.212.264
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.002.835)	1.002.835
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.002.835)	1.002.835
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	24.496	(24.496)
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	24.496	(24.496)
TOPLAM	(3.190.604)	3.190.604

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

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

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c.2) Faiz oranı riski ve yönetimi

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

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	31.12.2012	31.12.2011
	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal varlıklar		
Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	23.810.110	28.342.234
Finansal Yükümlülükler		130.868.766	93.513.246
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar			
Finansal Yükümlülükler		50.051.960	79.745.501

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

31 Aralık 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan düşük/yüksek** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve azınlık payı öncesi öncesi kar/ (zarar) **1.504.940 TL** daha düşük/yüksek (31.12.2011: vergi ve azınlık payı öncesi kar/(zarar) **1.449.165 TL** daha düşük/yüksek) olacaktı.

(c.3) Kredi riski yönetimi

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

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

CARI DÖNEM	Alacaklar				Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	13.153.744	47.249.984	30.639.730	1.309.605	10-11	29.358.032	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.153.744	47.249.984	30.639.730	1.309.605	10-11	29.358.032	6
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)	--	12.525.529	--	4.401.815	10-11	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(12.525.528)	--	(4.401.815)	10-11	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar				Dip	Bankalardaki Mevduat	Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	7.472.994	23.381.354	42.776.290	1.566.918	10-11	29.152.636	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.472.994	23.381.354	42.776.290	1.566.918	10-11	29.152.636	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak 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)	--	8.065.409	--	5.404.488	10-11	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(8.065.409)	--	(5.404.488)	10-11	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c.4) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

<u>31.12.2012</u>		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesi Belirsiz
Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	252.029.070	222.166.692	82.181.743	44.097.915	86.619.538	7.402.241	1.855.167
Banka Kredileri	178.836.339	147.279.864	15.492.882	40.437.270	83.947.471	7.402.241	--
Finansal Kiralama Yükümü.	2.084.387	2.717.001	99.313	755.090	1.852.510	--	--
Ticari Borçlar	47.995.017	49.056.500	47.927.290	1.129.210	--	--	--
Diğer Borçlar	23.113.327	23.113.327	18.662.258	1.776.345	819.557	--	1.855.167

<u>31.12.2011</u>		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesi Belirsiz
Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri						
Türev Olmayan Finansal yükümlülükler	233.053.606	266.105.328	93.714.360	49.765.498	116.210.647	5.433.849	980.974
Banka Kredileri	172.046.461	201.681.142	49.944.139	40.125.517	106.177.637	5.433.849	--
Finansal Kiralama Yükümü.	1.212.286	1.271.968	529.665	672.699	69.604	--	--
Ticari Borçlar	37.170.278	37.641.558	34.940.216	2.701.342	--	--	--
Diğer Borçlar	22.624.581	25.510.660	8.300.340	6.265.940	9.963.406	--	980.974

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c.5) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

31 Aralık 2012 itibariyle Grup aktifinde yer alan alım satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ile mali tablolarda izlenmektedir. **(Not:7)**. Bu finansal varlıkların değerinde meydana gelebilecek % 10'luk değer kaybının/kazancının vergi ve ana ortaklık payı öncesi dönem karı/zararını 141.741 TL yükseltici/azaltıcı etkisi olacaktır (31.12.2011: vergi ve ana ortaklık payı öncesi dönem karı/zararını 75.176 TL yükseltici/azaltıcı) .

NOT 39- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

Finansal Araçların Makul Değeri

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

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

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

Parasal Varlıklar

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

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

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

NOT 39-FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini:

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

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

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

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

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

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

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

NOT 40- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., ortak olduğu Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.’deki %33,333 oranındaki hissesini Adım YMM Ltd. Şti.’ince yapılan 25 Mart 2013 tarihli “ Şirket Değerleme Tesbit Rapor’undaki 50.521.390,27 TL’lik değer üzerinden ve Şirket Yönetim Kurulu Kararı gereği 16.836.000,00 TL’ ye Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’ye 28 Mart 2013’ de satmıştır. Bu satış 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.
- Sermaye Piyasası Kurulunun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararının gerekçesi dikkate alınarak fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle son dönemlerde İMKB’de oluşan değerlerin Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı görülerek yüksek oranlı iskontoların oluşmasını engellemek üzere önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketin kendi hisselerini satın alabilmesi amacıyla, Şirket hisselerinden piyasa şartlarına göre Şirket paylarının en fazla % 10’ unu kapsayan 11.000.000 adet hissenin Şirket gelirlerinden karşılanmak suretiyle azami 16.500.000 TL fon ayrılarak gerektiğinde geri alımı için Yönetim Kurulu’ na yetki verilmiştir.
- Şirket sırasıyla 11.02.2013 tarihinde 500.000 adet kendine ait hisseyi 0,75 TL, 15.02.2013 tarihinde 250.000 adet hisseyi 0,75 TL ve 11.03.2013 tarihinde ise 500.000 adet hisseyi 0,76 TL tutarından satın almıştır. Böylelikle Şirket 2013 yılı içerisinde toplamda 1.250.000 adet hisseyi 942.500 TL’ye geri almıştır.
- Artan iş hacmi nedeniyle, Türkiye Cumhuriyeti’ nin en büyük treyler üreticilerinden biri olan Yıldız Treyler Ltd.Şti. ile ürettiği 2013 model frigo treyler araçlardan toplam 100 adet aracın satın alınmasına dair anlaşma yapılmış olup, satın alım işlemi için yaklaşık 3.500.000 Euro büyüklüğünde bütçe ayrılmıştır.
- Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. nezdinde 2012 yılı içerisinde 2010 yılı hesap dönemine ilişkin olarak T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından “Sınırlı Vergi İncelemesi “ yürütülmüş, 02.04.2013 itibariyle “ İnceleme Tutanağı “ imzalanmış olup , Rapor yayın tarihi itibariyle süreç devam etmektedir.

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

NOT 41- MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

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

Kısmi bölünme sonrasında kurulacak veya demiryolu şirketine dönüştürülecek şirketin aynı sermayesinin tamamı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'ne ait olacaktır. Ayrıca aynı sermayesi Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından konulan bu demiryolu şirketinin daha sonra mevcut hisselerinin %50' sinin FIAB International S.A. şirketine satılması planlanmaktadır. Bu hisse satışına ilişkin olarak, demiryolu yatırımlarını büyütmek için ortaklık yapmak üzere FIAB International S.A. şirketi ile bir ön protokol (Memorandum of Understanding) imzalanmıştır. İş bu protokolle aynı sermaye olarak konulan malvarlığının değerlendirilmesi yapılacaktır ve değerlendirme tutarı kadar bedelin %50' sine karşılık gelen demiryolu şirketi hisselerinin %50'si bu şirkete devredilecektir. Kısmi bölünme suretiyle aynı sermaye olarak konulacak bu tutarlar ve bu tutarlara ait değerlendirme sonuçları ile hisse satış bedeli daha sonra kamuoyu ile paylaşılacaktır. Ayrıca şirketler yapmış oldukları ön protokolle önümüzdeki dört yıl içerisinde 34 milyon USD tutarında yeni vagon alımı ve demiryolu istasyon sahalarına yatırım yapmaya, bunlara ek olarak da mevcut iş hacmini artırma hususunda anlaşmaya varmışlardır. İşbu protokolün imzalanması ve hisse devri/satışı hususlarında Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, Durmuş Döven'e yetki vermiştir.

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

- Şirket ayrıca 5.000 TL sermayeli Reypa Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.'nin 199 adet hissesini 4.975 TL bedelle 28.09.2011 tarihinde satın almış, bilahare sözkonusu şirketin sermayesi 10.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Bu şirket de satınalma tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

NOT 41- MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

- Grup'un bağlı Ortaklığı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. %74 oranında Kemal Gülman'a ve %26 oranında Gültaş İnşaat Emlak Pazarlama Ticaret A.Ş. adına kayıtlı Kocaeli ili, Çayırova ilçesi, Akse Köyü' nde yer alan, 3 parsel 46.494,65 m² arsa üzerinde toplam 57.000 m² alana sahip, Reysaş depolar bölgesi (Reysaşcity) olarak adlandırılan bölgede inşa edilecek olan A ve B bloklu depo inşaatı yapımı için yüklenici şirket Çavuşoğlu Yapı Endüstri Taahhüt Ticaret Ltd. Şti. ile anlaşmaya varılmıştır.

Anlaşma esaslarına göre toplam inşaat alanı üzerinden paylaşım oranı Reysaş GYO A.Ş. için, %62,5 (35.625 m²) , Kemal Gülman ve Gültaş İnşaat Emlak Pazarlama Ticaret A.Ş. için %37,5 (21.375 m²) olacaktır.

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