

**Reysaş Taşımacılık ve Lojistik
Ticaret Anonim Şirketi**

**1 Ocak – 30 Eylöl 2011
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylöl 2011 Tarihli Konsolide Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Bilanço.....	1-2
Gelir Tablosu.....	3
Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4
Nakit Akım Tablosu.....	5
Özkaynak Değişim Tablosu.....	6
Mali Tablolara Ait Dipnotlar.....	7-61

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Seri XI No:29 Konsolide)

		Yeniden Düzenlenmiş (Not:2.04)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	
	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		119.623.353	196.201.376
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	19.363.655	100.401.376
Finansal Yatırımlar	Not.7	1.008.218	772.268
Ticari Alacaklar	Not.10	40.266.648	23.932.432
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	Not.10	30.375.158	23.932.432
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10-37	9.891.490	-
Diğer Alacaklar	Not.11	46.699.359	62.964.754
<i>Diğer Alacaklar</i>	Not.11	1.989.975	2.826.300
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	Not.37	44.709.384	60.138.454
Stoklar	Not.13	1.334.256	893.074
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	10.951.217	7.237.472
Duran Varlıklar		318.754.091	283.964.660
Ticari Alacaklar	Not.10	428.848	130.992
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	2.637.476	2.337.476
Finansal Yatırımlar	Not.7	480.000	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	266.902.253	238.570.483
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	50.173	93.977
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	1.009.495	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	47.245.846	42.831.732
<i>İlişkili Taraflar</i>	Not.26-37	10.531.527	6.968.020
<i>Diğer Duran Varlıklar</i>	Not.26	36.714.319	35.863.712
TOPLAM VARLIKLAR		438.377.444	480.166.036

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Seri XI No:29 Konsolide)

		Yeniden Düzenlenmiş (Not:2.04)
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	31.12.2010
		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2011
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		227.812.793
Finansal Borçlar	Not.8	162.289.073
Ticari Borçlar	Not.10	33.727.692
<i>İlişkili Taraf Harici Diğer Borçlar</i>	Not.10	33.285.969
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	441.723
Diğer Borçlar	Not.11	26.635.626
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	5.090.822
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	69.580
		74.636.979
Uzun Vadeli Yükümlülükler		53.500.385
Finansal Borçlar	Not.8	45.234.114
Borç Karşılıkları	Not.22	5.474.658
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not.24	1.605.889
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	1.185.724
		199.964.201
ÖZKAYNAKLAR		198.852.858
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	131.500.631
Ödenmiş Sermaye		110.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		40.861
Yabancı Para Çevrim Farkları		(667.088)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.471.624
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		4.218.406
Net Dönem Karı / Zararı		13.436.828
Azınlık Payları		67.352.227
TOPLAM KAYNAKLAR		480.166.036
		438.377.444

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KONSOLİDE GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Seri XI No:29 Konsolide)

	Notlar	Yeniden Düzenlenmiş (Not:2.04)			
		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2011-30.09.2011	01.07.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010	01.07.2010-30.09.2010
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	Not.28	183.077.167	61.492.999	175.498.065	75.960.324
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(150.240.298)	(51.848.310)	(139.490.840)	(58.968.100)
BRÜT KAR / (ZARAR)		32.836.869	9.644.689	36.007.225	16.992.224
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(51.123)	(51.123)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(11.172.801)	(2.694.230)	(11.430.564)	(3.737.724)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	4.474.208	1.396.932	1.906.053	1.182.236
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(8.919.905)	(5.466.314)	(4.813.929)	764.715
FAALİYET KAR / (ZARARI)		17.167.248	2.829.954	21.668.785	15.201.451
Finansal Gelirler	Not.32	25.663.014	9.223.473	21.731.016	8.138.690
Finansal Giderler (-)	Not.33	(40.326.234)	(16.966.274)	(30.622.728)	(7.967.501)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2.504.028	(4.912.847)	12.777.073	15.372.640
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		868.761	1.654.313	(1.511.203)	(3.642.729)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(213.471)	465.236	(4.416.224)	(2.911.440)
- Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	1.082.232	1.189.077	2.905.021	(731.289)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		3.372.789	(3.258.534)	11.265.870	11.729.911
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	Not.34	(438.290)	(114.158)	2.069.510	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.934.499	(3.372.692)	13.335.380	11.729.911
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		2.934.499	(3.372.692)	13.335.380	11.729.911
Azınlık Payları		6.273.032	3.333.225	859.528	640.032
Ana Ortaklık Payları		(3.338.533)	(6.705.917)	12.475.852	11.089.879
Hisse Başına Kazanç	Not.36	(0,0304)	(0,0610)	0,1134	(0,0306)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Seri XI No:29 Konsolide)

		İnelemeden Geçmemiş	İnelemeden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş (Not:2.04) İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	Cari Dönem 01.01.2011- 30.09.2011	Cari Dönem 01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	2.934.499	(3.372.692)	13.335.380	11.729.911
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal varlık değer artış fonundaki değişim					
Duran varlık değer artış fonundaki değişim					
Finansal riskten korunma fonundaki değişim					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	Not:27	(1.382.272)	(1.104.724)	227.397	466.188
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar					
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirinden paylar					
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(1.382.272)	(1.104.724)	227.397	466.188
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.552.227	(4.477.416)	13.562.777	12.196.099
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		1.552.227	(4.477.416)	13.562.777	12.196.099
Azınlık payları		6.273.032	3.333.225	859.528	640.032
Ana ortaklık payları		(4.720.805)	(7.810.641)	12.703.249	11.556.066
Hisse Başına Kapsamlı Kazanç		(0,0429)	(0,0710)	0,1155	0,1051

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Seri XI-29 Konsolide)

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2011 30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2010 30.09.2010
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		2.504.028	12.777.074
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	Not:34	(438.290)	2.069.510
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları (+)	Not:18-19	10.832.629	12.693.598
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	Not:24	944.425	584.809
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	Not:10 Not:11	183.813	26.640
	Not:10 Not:11		
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	Not:26	343.173	1.576.138
Borç Senetleri Prekontu (-)	Not:10 Not:11	(263.323)	59.956
Finansal Varlık Değer Artışı (-)	Not:7	(96.532)	-
İşletme Birleşmesinden Kaynaklanan Gider	Not:3	5.162.290	
Bağlı Ortaklık Satış Kazancı	Not:34	-	(3.141.733)
Diğer Borç ve Gider Karşılıklarında Artış (+)	Not:22	580.154	2.361.259
Maddi Duran Varlık Satış (Karı) / zararı	Not:31	(3.019.626)	348.896
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Değişim	Not:18	(609.929)	-
Stok Değer Düşüş Karşılığında Artış (+) / Azalış	Not:13	(63.645)	-
Giderleştirilen lisans bedelleri	Not:26	1.678.296	1.678.296
Faiz Gideri (+)	Not:33	15.534.018	15.403.672
Faiz Geliri (-)	Not:32	(7.762.202)	(6.009.531)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		25.509.280	40.428.584
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)	Not:10 Not:11	9.254.230	(45.128.889)
Stoklarda azalış(+)	Not:13	(377.537)	(76.442)
Finansal Varlıklarda Artış	Not:7	(619.418)	(15.518.314)
Bloke Mevduatlardaki Değişim	Not:6	156.615	12.491
Ticari ve Diğer Borçlardaki azalış(-)	Not:10 Not:11	1.643.829	8.105.510
Verilen Sipariş Avanslarında Artış (-) Azalış (+)	Not:26	(6.161.879)	(3.156.393)
Diğer Dönen Varlıklarda Artış (-) Azalış (+)	Not:26	(3.445.709)	(6.743.151)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		(1.567.585)	5.516.261
Ödenen Vergiler	Not:35	(5.255.430)	(1.293.662)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24	(167.144)	(71.043)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		18.969.253	(17.925.048)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul, Maddi ve M.Olmayan duran varlık alımları (-)	Not:17-18-19	(39.306.589)	(10.083.656)
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık çıkışlarından nakit girişi	Not:17-18-19	4.249.930	17.424.284
Finansal varlık alımları	Not:3	(9.480.567)	
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(44.537.226)	7.340.628
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNANAN NAKİT AKIMLARI			
Sermaye Artırımı	Not: 27	-	65.500.000
Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+) / azalış (-)	Not:8	(64.957.978)	54.880.075
Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+) azalış (-)	Not:8	20.495.597	(55.341.084)
Ödenen Temettüleri (-)	Not:27	(438.585)	-
Ödenen Faizler (Net)		(10.118.606)	(7.298.224)
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(55.019.572)	57.740.767
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(80.587.546)	47.156.347
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:6	99.923.487	9.733.004
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not:6	19.335.941	56.889.351

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(Seri XI No:29 Konsolide)

İncelemeden Geçmemiş (Yeniden Düzenlenmiş)		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01.01.2010	Not:27	59.000.000	40.861	40.876.435	(432.606)	3.538.686	10.709.679	7.051.186	120.784.241	(36.985)	120.747.256
Geçmiş yıllar karlarına transferler	Not:27						7.051.186	(7.051.186)	-		-
Sermaye Artırımı	Not:27	51.000.000		(40.876.435)			(10.123.565)		-	65.500.000	65.500.000
Halka Arz Masrafları	Not:27						(2.576.506)		(2.576.506)		(2.576.506)
Yedeklere Transfer	Not:27					932.939	(932.939)		-		-
Bağlı Ortaklıkların Satışı Nedeniyle Azınlık Payının Değişimi	Not:27								-	(200)	(200)
Net dönem karı	Not:27							12.475.852	12.475.852	859.528	13.335.380
Diğer kapsamlı gelir	Not:27				227.397				227.397		227.397
30.09.2010	Not:27	110.000.000	40.861	-	(205.209)	4.471.625	4.127.855	12.475.852	130.910.984	66.322.343	197.233.327
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
İncelemeden Geçmemiş											
01.01.2011	Not:27	110.000.000	40.861	-	(667.088)	4.471.624	4.218.406	13.436.828	131.500.631	67.352.227	198.852.858
Geçmiş yıllar karlarına transferler	Not:27						13.436.828	(13.436.828)	-		
Yedeklere Transfer	Not:27					1.245.320	(1.245.320)		-		
Konsolidasyon kapsamına ilaveler (Not:3)									-	(2.299)	(2.299)
Temettü Dağıtımı	Not:27								-	(438.585)	(438.585)
Net dönem karı	Not:27							(3.338.533)	(3.338.533)	6.273.032	2.934.499
Diğer kapsamlı gelir /(gider)	Not:27				(1.382.272)				(1.382.272)		(1.382.272)
30.09.2011	Not:27	110.000.000	40.861	-	(2.049.360)	5.716.944	16.409.914	(3.338.533)	126.779.826	73.184.375	199.964.201

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(*) Rey-mar Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. cari dönemde ünvanını Rey-mar Tütün Mamülleri Dağıtım Pazarlama Ltd. Şti. olarak değiştirmiştir.

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	11.418.800	95,16%	11.418.800	95,16%
Egemen Döven	576.000	4,80%	576.000	4,80%
Diğer	5.200	0,04%	5.200	0,04%
Tarihi değerle sermaye	12.000.000	100,00%	12.000.000	100,00%

Reysaş Panama Shipping & Trading Co. Inc.	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	495	99,00%	495	99,00%
Durmuş Döven	5	1,00%	5	1,00%
Tarihi değerle sermaye	500	100,00%	500	100,00%

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	104.499.992	61,47%	104.499.992	61,47%
Halka Açık	65.500.000	38,53%	65.500.000	38,53%
Diğer	8	0,00%	8	0,00%
Tarihi değerle sermaye	170.000.000	100,00%	170.000.000	100,00%

Ortur Genel Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	13.493.625	89,96%	13.493.625	89,96%
Erol Döven	0	0,00%	375.000	2,50%
Durmuş Döven	756.350	5,04%	375.000	2,50%
Egemen Döven	375.000	2,50%	375.000	2,50%
Hakcan Döven	375.000	2,50%	375.000	2,50%
Diğer	25	0,00%	6.375	0,04%
Toplam Sermaye	15.000.000	100,00%	15.000.000	100,00%
Ödenmemiş Sermaye (-)	(1.506.375)		(14.985.000)	
Net Sermaye	13.493.625		15.000	

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	3.050.000	33,33%	4.575.000	50,00%
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.525.000	16,64%	-	-
Enpa Gıda Tarım Ür.İth.İhr.Paz.Tic.Ltd.	2.196.000	24,00%	2.196.000	24,00%
BMS İnşaat Danışm.Pet.ve Tur.İşl.Ltd.Şt	2.196.000	24,00%	2.196.000	24,00%
Gürsel Engin	91.500	1,00%	91.500	1,00%
Bekir Kılıç	91.500	1,00%	91.500	1,00%
Tarihi değerle sermaye	9.150.000	100,00%	9.150.000	100,00%

Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	30 Eylül 2011	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	995.000	99,5%
Diğer	5.000	0,05%
Tarihi değerle sermaye	1.000.000	100,00%

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	30 Eylül 2011	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	149.995	99,99%
Diğer	5	0,01%
Tarihi değerle sermaye	150.000	100,00%

Reyppa Gıda San. Ve Tic. Ltd. Şti.	30 Eylül 2011	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Tic. A.Ş.	9.999.975	99,9998%
Egemen Döven	25	0,0003%
Tarihi değerle sermaye	10.000.000	100,00%

Bundan böyle konsolide mali tablolarında ve dipnotlarında Şirket ve bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi şirketi "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup "Abdurrahmangazi Mah. Gülyüz Cad. No:23 Sancaktepe İstanbul" adresinde ve Panama Cumhuriyeti'nde, müşterek yönetime tabi şirketi Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ise Acıbadem Cad. Yaprak Sokak No5/7 Kadıköy İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup'un Türkiye Cumhuriyeti sınırları dahilinde Ankara, Adapazarı, Bursa, İzmir, Adana ve Mersin illerinde toplam 6 şubesi mevcuttur. Ayrıca Grup'un bağlı ortaklığı Reysaş Taşımacılık Muayene ; Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli'si, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşımacılık muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir. Grup'un ortalama personel sayısı 445 kişidir . (31 Aralık 2010: 328 kişi) Şirket ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla çalıştırılan taşeron personel sayısı 1.684 kişidir. (31 Aralık 2010: 1.662 kişi)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup'un halka açıklık oranı % 64,52'dir. (31 Aralık 2010 % 59,80)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklığı muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını USD cinsinden hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve Seri XI, No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uyguluyorlar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırlandığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("UMS 34") standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

İlişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları Grup'un geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir. Grup'un yurtdışında faaliyet gösteren ve mali tablolarını USD cinsinden hazırlayan bağlı ortaklığının 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 ile ilişkilendirilmektedir.

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 4 Kasım 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu Başkanı Durmuş Döven ve Mali İşler Direktör Yardımcısı Kamil Uysal tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un mali tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Grup, bağlı ortaklıkları Reyamar Tütün Mamulleri Dağıtım Pazarlama Ltd. Şti.(eski ünvanı Reyamar Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.) ve Reysaş Panama Shipping & Trading Co. INC.' in % 99'una , Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.' nin % 95,16'sına, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin % 61,47'sine, Ortur Genel Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.'nin % 89,96'sına Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.'nin % 99,5'ine, Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.'nin % 99,99'una, Reypa Gıda San. Ve Tic. Ltd. Şti'nin % 99,99'una ve Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.'nin %50'sine iştirak etmiştir. Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. müşterek yönetim esaslarına göre oransal konsolidasyona, bağlı ortaklıkları ise tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Tam Konsolidasyon:

Bağlı ortaklıkların bilanço ve kar/zarar tabloları Grup'un mali tabloları ile tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Grup'un aktifinde yer alan bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile bağlı ortaklıkların özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiş aynı zamanda Grup ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Grup'un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

Azınlık hakları, azınlık hissedarlarının bağlı ortaklıklarının net aktiflerindeki ve dönem faaliyet sonuçlarındaki payını gösterir. Bu detaylar konsolide bilanço ve kar/zarar tablosundan ayrı olarak gösterilir. Azınlık haklarına ait zararlar bağlı ortaklıkların hisselerine ait azınlık çıkarlarından fazla ise, azınlığın bağlayıcı yükümlülükleri olmadığı takdirde azınlıklara ait zararlar çoğunluğun çıkarları aleyhine sonuçlanabilir.

Oransal Konsolidasyon:

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

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Önceki dönem mali tablolarında yapılan sınıflamalar ve düzenlemeler aşağıdaki gibidir:

Gelir Tablosunda Yapılan Sınıflamalar

Daha önce satışların maliyeti arasında ve genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiş 655.882 TL kıdem tazminat gideri cari dönem uygulamasına paralel olarak yeniden sınıflanmış, 1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010 gelir tablosunda diğer giderler arasında tasniflenmiştir. Bu sınıflama işlemi sonucunda 1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010 gelir tablosunda satışların maliyeti 71.073 TL ve genel yönetim giderleri 584.809 TL azalmış, diğer giderler ise 655.882 TL artmıştır.

Grup şirketlere fatura edilen muhtelif masraflara ait 575.213 TL gelir tutarı daha önce diğer gelirler arasında muhasebeleştirilmekteyken yeniden düzenlenmiş, 1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010 gelir tablosunda satışların maliyetinden mahsup edilmiştir. Bu sınıflama işlemi sonucunda 1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010 gelir tablosunda satışların maliyeti ve diğer gelirler 575.213 TL azalmıştır.

Diğer

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. 2010 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 2010 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 2010 tarihi itibarıyla birikmiş amortisman tutarı 2.521.729 TL azalmış ve buna bağlı olarak dönem karı aynı tutarda artmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 düzeltilmiş olduğundan, 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 2010 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 yansıtılmış olup 1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010 gelir tablosunda azınlık payına isabet eden dönem karı 291.832 TL artmış ana ortaklık payı ise aynı tutarda azalmıştır. Bu çerçevede hisse başına kar tutarı 0,1164 TL'den 0,1163 TL'ye revize edilmiştir. Yapılan düzeltmenin konsolide kara bir etkisi olmamıştır.

Ana ortaklık mali tablosunda yapılan düzenleme aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Yüzde	1 Ocak 2010-31 Aralık 2010	1 Ocak 2010-30 Eylül 2010
Ana Ortaklık Payı	61,47	1.550.234	465.582
Azınlık Payı	38,53	971.495	291.832
Toplam	100,00	2.521.729	757.414

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Grup Yönetimi maddi duran varlıkların faydalı ömrünün tespiti, alacakların tahsil kabiliyetinin değerlendirilmesi, şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışı olasılığının tespiti, kıdem tazminatı hesabında kullanılacak varsayımlar gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır. Kullanılan tahminlere ilişkin özet bilgiler ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

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

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal ve hizmet satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Grup'un gelirleri büyük oranda kara ve deniz taşımacılığı gelirleri, araç muayene hizmet gelirleri ile ardiye ve depolama hizmet gelirlerinden oluşmakta olup tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

2.08.02 Stok Değerlemesi

Grup'un stokları, akaryakıt stokları, yedek parça stokları ile diğer stoklardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyetinin hesaplanmasında İlk Giren İlk Çıkar (FIFO) yöntemi uygulanmaktadır.

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. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında olan stok tutarına **Not 13**'te yer verilmiştir.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal ve hızlandırılmış amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

CINSI	Oran (%)
Binalar	2-10 (Normal, Azalan)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2-20 (Normal, Azalan)
13akın eve Tesisler	10-20-25-40-50 (Normal, Azalan)
Taşıtlar	10-11-13-14-17-20-25-33-40-50 (Normal, Azalan)
Demirbaşlar	10-20-25-40-50 (Normal, Azalan)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10-20 (Normal)

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları satınalma yoluyla iktisap edilmiş bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal ve hızlandırılmış amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Grup Yönetimi grup varlıkları üzerinde yaptığı değerlendirmede, bağlı ortaklık Reysaş Panama Shipping & Trading Co. Inc. Aktifinde yer alan Egemen Döven gemisi ile bağlı ortaklık Reysaş GYO aktifinde yer alan iki arsa için değer düşüş karşılığı ayrılması gerektiğini tespit etmiştir.

Değer düşüş karşılığı ayrılan varlıklar ile ilgili detaylı bilgiler **Not:18**'de yer almaktadır. Grup Yönetimi diğer grup varlıkları üzerinde değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

2.08.06 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.

i) Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

Finansal kiralama gerçeğeleştirildikleri 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.

ii) 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 yönetime göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup'un en önemli operasyonel kiralamaları taşımacılık hizmeti için kiralanan araçlara ilişkindir.

Kiraya Veren Olarak Grup:

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

2.08.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Yoktur.

2.08.08 Borçlanma Maliyetleri

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.09 Finansal Araçlar

i) Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan 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 toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan 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. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

b) *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.

c) *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 verilmemektedir. 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.

d) *Krediler ve alacaklar*

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ile krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan 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. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(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 düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur.

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal aracı yoktur.

2.08.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.11 Hisse Başına Kar / Zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. 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.

2.08.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

2.08.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup’un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir 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 durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.08.14 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyeleri, aileleri, akrabaları ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile yönetim ve denetim bakımından yakın ilişki içerisinde bulunan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraf işlemleri ve bakiyeleri dipnotlarda açıklanır. (Not:37)

2.08.15 . 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. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Grup’un yararlanmakta olduğu devlet teşvik ve yardımlarına ilişkin detaylı bilgi Not.21’de açıklanmıştır.

2.08.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide mali tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali 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 ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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 bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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 alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş 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 gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır.

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ertelenmiş 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.

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti diğer faaliyet giderlerinde kıdem tazminat gideri olarak gösterilmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.18 Nakit Akım Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akım tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.08.19 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 satılmalarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

2.09 Sermaye ve Temettüleri

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

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

- i) **1 Ocak 2011 tarihinden 19 Ocak başlangıçlı mali dönemler itibariyle geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:**
- UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir.) Kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklamaları güncellenmiştir. Devlet ve devlet kontrolündeki veya devletin önemli etkiye sahip olduğu şirketlerle yapılan işlemlere ilişkin muafiyetler getirilmiştir.
 - UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.) Türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir.
 - UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunuluşu" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.) Kapsamlı gelir tablosu kalemlerine ilişkin analizlerin özkaynak değişim tablosunda veya dipnotlarda verilebilmesine ilişkin açıklamalar getirilmiştir.
 - UFRS 1 (Değişiklik) (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.) Karşılaştırmalı UFRS 7 notları için sınırlı muafiyete ilişkin açıklamalar yapılmıştır.
 - UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir.) İşletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptıkları gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin verilmesine ilişkin açıklamalar yer almaktadır.
 - UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir.) İşletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Mayıs 2010 Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayımlamıştır:

UFRS1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması”
UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”
UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”
UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”
UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”.

Yukarıdaki değişikliklerin Grup mali tablolarına bir etkisi olmamıştır.

ii) Grup açısından 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

- UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Bu standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar:” (1 Temmuz 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır.) Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir şekilde incelenmesine ilişkin açıklamalar yapılmıştır. Finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına dönük düzenlemeler yapılmıştır.
- UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergisi:” (1 Ocak 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanmasına ilişkin güncellemeler yapılmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.) UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “20akin e” tanımı yapılmıştır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından 20akin edilmemiştir.
- UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından 20akin edilmemiştir.
- UFRS 13 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Bir işletmenin katılımının olduğu Şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından 20akin edilmemiştir.
- UMS 27 (Değişiklik) “Bireysel Finansal Tablolar:” UFRS 10’un yayınlanmasına 20akin ev olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken 20akin e edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından 20akin edilmemiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- UMS 28 (Değişiklik) “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar:” UFRS 11’in yayınlanmasına 21akin ev olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarını kapsamaktadır. Değişiklik sonrasında UMS 28 sadece bağlı ortaklık, müştereken 21akin e edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içerir hale gelmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından 21akin edilmemiştir.
- UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tabloların Sunumu:” (1Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.) Yapılan değişiklikler ile diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplaması değişmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından 21akin edilmemiştir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Grup Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Grup’un mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

	Reypa	Reysaş Demiryolu İşletme	Reysaş Demiryolu Yatırım	Toplam
Varlıklar	8.055.201	2.723.968	812.566	11.591.735
Yükümlülükler	(1.475.803)	(3.183.74)	(2.616.214)	(7.275.757)
Net Varlıklar	6.579.398	(459.772)	(1.803.648)	4.315.978
Reysaş Payı	6.579.398	(457.473)	(1.803.648)	4.318.277
Azınlık Payı	1	(2.299)	-	(2.298)
İştirak Maliyeti	8.335.572	149.995	995.000	9.480.567
İştirak Oranı %	100,00	99,50	100,00	
Dönem Kar Zararı İle İlişkilendirilen Tutar (Not:31)	1.756.174	607.468	2.798.648	5.162.290

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

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup iki ana konuda faaliyet göstermektedir. Grup’un ana faaliyet konusu taşımacılık ve lojistik hizmet faaliyetleridir, bir diğer faaliyet konusu ise taşıt muayene hizmetleridir. Grup’un durdurulan denizcilik faaliyetleri ise **Not:34**’te raporlanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011	Taşımacılık ve Depolama Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Toplam
Satış Gelirleri	161.648.211	21.428.956	183.077.167
Satışların Maliyeti	(133.360.498)	(16.879.800)	(150.240.298)
Brüt Kar/Zarar	28.287.713	4.549.156	32.836.869
Faaliyet Giderleri	(11.029.998)	(142.803)	(11.172.801)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.402.385	20.700	4.423.085
Diğer Faaliyet Giderleri	(8.879.931)	(39.974)	(8.919.905)
Faaliyet Kar/Zararı	12.780.168	4.387.079	17.167.247
Finansal Gelirler	25.599.038	63.976	25.663.014
Finansal Giderler	(33.814.401)	(6.511.832)	(40.326.233)
Vergi Öncesi Kar	4.564.805	(2.060.777)	2.504.028
Vergi Geliri/Gideri	392.187	476.575	868.762
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar /(Zararı)	4.956.992	(1.584.202)	3.372.790

1 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010	Taşımacılık Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Toplam
Satış Gelirleri	160.176.017	15.322.048	175.498.065
Satışların Maliyeti	(131.177.190)	(8.313.650)	(139.490.840)
Brüt Kar/Zarar	28.998.827	7.008.398	36.007.225
Faaliyet Giderleri	(8.771.585)	(2.658.979)	(11.430.564)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.900.319	5.734	1.906.053
Diğer Faaliyet Giderleri	(4.813.929)		(4.813.929)
Faaliyet Kar/Zararı	17.313.632	4.355.153	21.668.785
Finansal Gelirler	21.731.016		21.731.016
Finansal Giderler	(27.416.890)	(3.205.838)	(30.622.728)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	11.627.758	1.149.315	12.777.073
Vergi Geliri/Gideri	(1.302.883)	(208.320)	(1.511.203)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar /(Zararı)	10.324.875	940.995	11.265.870

30 Eylül 2011	Taşımacılık Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Durdurulan Faaliyetler	Toplam
Varlık Toplamı	389.330.426	41.760.565	7.286.454	438.377.445
Yükümlülük Toplamı	191.388.078	30.761.123	16.264.042	238.413.243
<i>Cari Dönem Sabit Kıymet Alımları</i>	<i>38.578.735</i>	<i>427.854</i>		<i>39.006.589</i>

31 Aralık 2010	Taşımacılık Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Durdurulan Faaliyetler	Toplam
Varlık Toplamı	431.832.547	44.077.655	4.255.834	480.166.036
Yükümlülük Toplamı	236.291.501	31.494.011	13.527.666	281.313.178
<i>Cari Dönem Sabit Kıymet Alımları</i>	<i>14.614.481</i>	-	-	<i>14.614.481</i>

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	231.185	73.328
Banka	19.132.470	100.328.048
-Vadeli Mevduat	18.671.201	99.151.306
-Vadesiz Mevduat	461.269	1.020.127
-Bloke Mevduat	-	156.615
Toplam	19.363.655	100.401.376

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle vadeli banka hesaplarının para cinsi bakımından TL karşılıkları dağılımları aşağıdaki gibidir:

Mevduat Cinsi	TL	USD	EURO
Vadeli Mevduat	11.195.443	7.156.264	319.494
Toplam	11.195.443	7.156.264	319.494

Vadeli banka mevduatları 3 aya kadar vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Vadeli TL hesaplar için kullanılan faiz oranları % 4,50 ve % 9,60 arasındadır. Vadeli USD hesaplar için kullanılan faiz oranları % 1,5 ve % 2 arasındadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 27.714 TL tutarında vadeli mevduat faiz tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle vadeli banka hesaplarının para cinsi bakımından TL karşılıkları dağılımları aşağıdaki gibidir:

Mevduat Cinsi	TL	USD	EURO
Vadeli Mevduat	32.838.246	66.161.748	151.312
Toplam	32.838.246	66.161.748	151.312

Vadeli banka mevduatları 3 aya kadar vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Vadeli TL hesaplar için kullanılan faiz oranları % 6 ve % 12,71 arasındadır. Vadeli USD hesaplar için kullanılan faiz oranları % 2 ve % 4,45 arasındadır. Euro cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı % 1'dir. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 321.274 TL tutarında vadeli mevduat faiz tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır.

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

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010	31 Aralık 2010
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.363.655	57.030.241	100.401.376
Bloke Mevduat (-)	-	(140.890)	(156.615)
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(27.714)	-	(321.274)
Nakit Akım Tablosu	19.335.941	56.889.351	99.923.487

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının tamamı Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar – Zarara Yansıtılan Finansal Varlık olarak sınıflanmış hisse senedi yatırımlarından ve B tipi yatırım fonlarından oluşmaktadır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Reysaş GYO A.Ş. (*)	868.802	772.268
B tipi Yatırım Fonları	139.416	-
Toplam	1.008.218	772.268

(*) 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. Mali tablolarda rayiç değer ile gösterilmiş olan finansal varlıkların maliyet bedeli ve değerlendirme farklarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Dönem Başı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maliyet Bedeli	849.356	709.938
Rayiç Değer	1.008.218	772.268
Rayiç Değer Değerleme Farkı (+)	158.862	62.330
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Rayiç Değer Farkı (Not:31)	96.532	62.330

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları 480.000 olup tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmıştır. İlişkili Şirket hisse senedi yatırımlarından oluşan bu finansal varlık maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

8 FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka Kredileri	93.067.240	160.525.178
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.724.571	1.833.134
Ertelemiş Fin. Kir. Borçlanma Mal. (-)	(101.066)	(69.239)
Toplam	94.690.745	162.289.073

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka Kredileri	65.675.297	44.450.740
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	63.636	1.009.666
Ertelemiş Fin. Kir. Borçlanma Mal. (-)	(9.222)	(226.292)
Toplam	65.729.711	45.234.114

Banka Kredilerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2011

Kısa Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		62.864.248	% 8,29 - % 30,09
USD Krediler	12.114.532	22.354.946	% 1,52 - % 7,55
EURO Krediler	3.119.627	7.848.046	% 6,74 - % 11,6
Toplam Kısa Vadeli Krediler		93.067.240	

Uzun Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		18.653.574	% 8,29 - % 30,09
USD Krediler	25.261.571	44.083.715	% 1,52 - % 7,55
EURO Krediler	1.167.869	2.938.008	% 6,74 - % 11,6
Toplam Uzun Vadeli Krediler		65.675.297	

31 Aralık 2010

Kısa Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		53.764.848	% 10,5 - % 30,09
USD Krediler	63.024.071	97.435.136	% 1,54 - % 8,50
EURO Krediler	4.550.873	9.325.194	% 7,14 - % 9,95
Toplam Kısa Vadeli Krediler		160.525.178	

Uzun Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		6.636.781	% 10,5 - % 30,09
USD Krediler	21.209.064	32.789.213	% 1,54 - % 8,50
EURO Krediler	2.452.172	5.024.746	% 7,14 - % 9,95
Toplam Uzun Vadeli Krediler		44.450.740	

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal Kiralama Borçlarının ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2011

Kısa Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	933.753	1.723.054
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar EURO	603	1.517
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		1.724.571
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(54.769)	(101.066)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) EURO		
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		(101.066)
Genel Toplam		1.623.505

Uzun Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	34.486	63.636
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(4.998)	(9.222)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		
Genel Toplam		54.414

31 Aralık 2010

Kısa Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	1.087.675	1.681.562
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar EURO	73.970	151.572
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		1.833.134
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(43.113)	(66.653)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) EURO	(1.262)	(2.586)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		(69.239)
Genel Toplam		1.763.895

Uzun Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	653.083	1.009.666
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		1.009.666
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(146.373)	(226.292)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		(226.292)
Genel Toplam		783.374

Diğer Bilgiler

Finansal kiralama konusu varlıkların net defter değerine **Not:18'** de yer verilmiştir.

Finansal kiralama ortalama 4 yıl süreli kiralamalardan oluşmaktadır. Kiralama süresi sonunda satın alma opsiyonu mevcuttur.

Yükümlülükler karşılığında aktif değerler üzerinde tesis edilen ipotek, şerh ve kısıtlama işlemlerine ilişkin bilgiler **Not:22'** de yer almaktadır.

Finansal Borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

KREDİLER	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesi Geçmiş	3.953.590	3.224.187
0-3 ay	46.213.674	131.064.894
4-12 ay	42.899.975	26.236.097
1-5 yıl	59.226.469	39.496.138
5 -7 Yıl	6.448.829	4.954.602
Toplam	158.742.537	204.975.918

FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
0-3 ay	536.073	520.745
4-12 ay	1.087.432	1.243.150
1-5 yıl	54.414	783.374
Toplam	1.677.919	2.547.269

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari Alacaklar	39.451.877	22.744.413
- Diğer Ticari Alacaklar	29.560.387	22.744.413
- İlişkili Taraflar (Not:37)	9.891.490	-
Alacak Senetleri	1.253.378	1.466.359
Alacak Reeskontu (-)	(438.607)	(278.340)
Şüpheli Ticari Alacaklar	7.282.913	6.741.103
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(7.282.913)	(6.741.103)
Toplam	40.266.648	23.932.432

Grup'un Şüpheli Alacak Karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2011	2010
1 Ocak İtibariyle	6.741.103	6.050.142
Tahsilat (-) (Not:31)	(184.307)	(453.538)
Birleşme Gelen (Not:3)	481.082	
Kur Farkı	(328.214)	-
Transfer (Not:26)	315.362	
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık (*)	257.887	482.292
30 Eylül İtibariyle	7.282.913	6.078.996

(*) Cari dönem şüpheli alacak karşılık giderinin 80.536 TL'si durdurulan faaliyetlerden gider ve zararlar (Not:34) arasında 177.281 TL'si ise diğer giderler arasında muhasebeleştirilmiştir. (Not:31)

Grup' un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alacak Senetleri	455.166	133.764
Alacak Reeskontu (-)	(26.318)	(2.772)
Toplam	428.848	130.992

Grup'un ticari alacaklarında ortalama vade 3 ayın altındadır. Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Not:38'de yer verilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar	30.238.034	17.598.021
- Diğer	24.072.213	17.156.298
- İlişkili Taraflar (Not:37)	5.614.626	441.723
Borç Senetleri	15.897.380	16.450.970
Borç Reeskontu (-)	(584.622)	(321.299)
Toplam	44.999.597	33.727.692

Grup'un ticari borçlarında ortalama vade 3 ayın altındadır. Ticari borçların vade bilgilerine Not:38'de yer verilmiştir.

Ticari alacaklar ve borçların reeskontunda TL alacak ve borçlarda etkin faiz oranı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri bileşik faiz oranları kullanılmıştır. USD ve EURO cinsinden alacak ve borçların reeskontunda ise Libor ve Eurobor oranları kullanılmıştır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	614.578	629.515
Diğer Alacaklar	1.375.396	2.196.785
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:37)	44.709.385	60.138.454
- Ortaklardan Alacaklar	16.892.328	19.926.970
- İlişkili Firmalardan Alacaklar	27.817.056	40.211.484
Toplam	46.699.359	62.964.754

Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Not:38'de yer verilmiştir.

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.028.749	2.738.256
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	1.848.676	2.041.597
Ödenecek SGK Borçları	264.732	193.478
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	17.005.081	18.121.441
Alınan Sipariş Avansları	182.709	711.009
Personele Borçlar	629.591	466.275
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	2.045.866	2.363.570
Toplam	24.005.404	26.635.626

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Akaryakıt, yedek parça v.b. sarf stokları	907.336	592.416
Diğer Stoklar	108.248	446.724
Ticari mallar	401.093	
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(82.421)	(146.066)
Toplam	1.334.256	893.074

Grup'un Stok Değer Düşüş Karşılığı hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	2011	2010
1 Ocak İtibariyle	146.066	57.390
Satış Nedeniyle İptal Edilen (-)	(74.714)	-
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık (Not:31)	11.069	-
30 Eylül İtibariyle	82.421	57.390

Grup Yönetimi 30 Eylül 2011 itibariyle mevcut 108.248 TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 446.724 TL) hasarlı araç stoğu için tahmini satış bedel üzerinde 82.421 TL (31 Aralık 2010:146.066 TL) değer düşüş karşılığı ayırmıştır.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2011

	1 Ocak 2011	İlave	Çıkışlar	30 Eylül 2011
	Açılış			Bakiye
Arsalar	2.337.476	300.000		2.637.476
Toplam	2.337.476	300.000		2.637.476

31 Aralık 2010

	1 Ocak 2010	Maddi Duran	Çıkışlar	31 Aralık 2010
	Açılış	Varlıklardan		Bakiye
		Transfer		
Arsalar	-	2.337.476	-	2.337.476
Toplam	-	2.337.476	-	2.337.476

İl – Bölge	Ada / Pafta / Parsel	Defter Değeri	Rayiç Değer
İstanbul- Samandıra- Kayalar Mevkii (*)	9-10 Pafta, 1674 Parsel	31.476	4.338.000
Kocaeli – Gebze (**)	2064 Ada 3 Parsel	2.306.000	6.726.300
Muğla-Marmaris –Gayranca (***)	226 Ada 58 parsel	300.000	300.000
Toplam	-	2.637.476	11.364.300

(*) Toplam 10.784,37 metrekare arsanın 5.650 metrekaresi ile ilgili olarak Anka Yapı Turizm Organizasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anka Yapı) ile düzenleme şeklinde arsa payı karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. Anka Yapı tarafından bu arsa üzerine 80-100 metrekare alanlı 120 adet daire inşaa edilerek bu dairelerin % 40'ı Grup'a devredilecektir. Söz konusu arsanın rayiç değeri civar gayrimenkullerin değeri esas alınarak Grup Yönetimince tespit edilmiştir.

(**) Arsa ile ilgili olarak Anka Yapı ile kat karşılığı konut sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu arsanın rayiç değeri 6.726.300 TL olup rayiç değer Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından Piyasa Yaklaşımına göre tespit edilmiştir. Anka Yapı Sanayi Organizasyon Tic. Ltd. Şti ile yapılan konut (REYSAŞ EVLERİ) ve AVM (ANKARIUM) yapımı inşaat sözleşmesine istinaden 498 adet daire ve 243 adet işyeri / dükkan olmak üzere toplam 741 adet kat irtifakı tapuları tamamlanmış olup, kat irtifakı tapularından 150 adet daire ile 52 adet işyeri / dükkan ve 1 süpermarket bağlı ortaklık Reysaş GYO A.Ş' e ait olacaktır.

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2011	Gayrimenkuller	Tesis, Makina ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2011	212.392.718	3.064.391	109.215.031	3.785.473	601.856	10.252.445	351.260	339.663.174
Yabancı Para Çevrim Farkı	-	-	1.436.640	330	-	-	-	1.436.970
Alımlar	23.391.955	58.366	7.994.577	152.992	-	258.114	7.116.817	38.972.820
MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	-	-	609.929	-	-	-	-	609.929
Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler (Not:3)	-	4.244	65.631	102.970	34.627	-	-	207.472
Çıkışlar (-)	(358.011)	-	(9.987.469)	-	-	-	-	(10.345.479)
30 Eylül 2011 Kapamış Bakiyesi	235.426.662	3.127.001	109.334.339	4.041.765	636.483	10.510.559	7.468.077	370.544.886
Birikmiş Amortisman								
1 Ocak 2011	(17.119.412)	(2.655.189)	(71.497.516)	(3.285.002)	(591.555)	(5.944.017)	-	(101.092.691)
Yabancı Para Çevrim Farkı	-	-	(702.321)	(270)	-	-	-	(702.591)
Cari Dönem Amortismanı	(5.559.296)	(129.866)	(3.833.432)	(148.733)	(8.344)	(1.075.384)	-	(10.755.056)
Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler (Not:3)	-	(4.244)	(65.631)	(102.970)	(34.626)	-	-	(207.471)
Çıkışlar	3.777	-	9.111.399	-	-	-	-	9.115.175
30 Eylül 2011	(22.674.932)	(2.789.299)	(66.987.501)	(3.536.975)	(634.525)	(7.019.401)	-	(103.642.633)
1 Ocak 2011 Net defter değeri	195.273.306	409.202	37.717.515	500.471	10.301	4.308.428	351.260	238.570.483
30 Eylül 2011 Net defter değeri	212.751.730	337.702	42.346.838	504.790	1.958	3.491.158	7.468.077	266.902.253

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2010	Gayrimenkuller	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal KiralamaYoluyla Alınan Sabit Kıymetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet</u>								
1 Ocak 2010	214.281.001	3.017.108	115.856.474	3.588.422	601.856	9.757.273	3.251.713	350.353.847
Yabancı Para Çevrim Farkı			(261.600)	(62)				(261.662)
Alımlar	9.885.065	49.446		178.945				10.083.656
KonsolidasyonKapsamından Çıkarılan Şirketler'e İlişkin Çıkışlar		(2.363)		(1.200)				(3.563)
MDV Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) / İptali (+)								
Transferler								
Çıkışlar	(14.347.148)		(8.471.022)				(2.909.027)	(25.727.197)
30 Eylül 2010	209.818.918	3.064.191	107.123.852	3.766.105	601.856	9.757.273	342.686	334.445.081
<u>Birikmiş Amortisman</u>								
1 Ocak 2010	(11.216.265)	(2.389.073)	(71.130.684)	(3.021.405)	(563.461)	(4.302.766)		(92.623.654)
Yabancı Para Çevrim Farkı			(212.834)	(25)				(212.859)
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirketler'e İlişkin Çıkışlar		2.225		1.090				3.315
Cari Dönem Amortismanı	(5.984.712)	(213.191)	(4.900.109)	(208.149)	(23.235)	(1.296.120)		(12.625.516)
Çıkışlar	921.021		7.033.518					7.954.539
30 Eylül 2010	(16.279.956)	(2.600.039)	(69.210.109)	(3.228.489)	(586.696)	(5.598.886)		(97.504.175)
1 Ocak 2010 Net defter değeri	203.064.736	628.035	44.725.790	567.017	38.395	5.454.507	3.251.713	257.730.192
30 Eylül 2010 Net defter değeri	193.508.962	464.352	37.913.743	537.615	15.160	4.158.387	342.686	236.940.906

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Grup varlıkları üzerinden yapılan değerlendirmede Grup varlıkları için 402.000 TL değer düşüş karşılığı ayrılmasına karar verilmiştir. (31 Aralık 2010: 1.011.929 TL) Ayrılan bu karşılığın tamamı gayrimenkullere Grup tarafından değer düşüklüğü ayrılan maddi duran varlıkların maliyet bedeline, rayiç değerine ve ayrılan karşılıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2011

	Açıklama	Aktif Değeri	Birikmiş Amortiman	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
	Genel Toplam	1.337.000		1.337.000	935.000	402.000

31 Aralık 2010

	Açıklama	Aktif Değeri	Birikmiş Amortiman	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	7.420.800	3.100.471	4.320.329	3.710.400	609.929
	Taşıtlar Toplamı	7.420.800	3.100.471	4.320.329	3.710.400	609.929
	Genel Toplam	8.757.800	3.100.471	5.657.329	4.645.400	1.011.929

Maddi Duran Varlıklar değer düşüş karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak İtibariyle	1.011.929	-
İptaller (-) (*)	(609.929)	-
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	-	-
30 Eylül itibariyle	402.000	-

(*) Durdurulan faaliyetlerden gelir ve karlar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. (Not:34)

Arsaların rayiç değer tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporundaki tutarlar dikkate alınmıştır. Egemen Döven Gemisinin rayiç değerinin tespitinde ise emsal gemilerin piyasa fiyatı dikkate alınmıştır.

Diğer Bilgiler:

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011

	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet		
1 Ocak 2011	827.275	827.275
Çevrim Farkları		
Alımlar	33.769	33.769
Transferler		
Çıkışlar		
30 Eylül 2011 Kapanış Bakiyesi	861.044	861.044
Birikmiş İtfa Payı		
1 Ocak 2011	(733.298)	(733.298)
Çevrim Farkı		
Cari Dönem İtfa Payı	(77.573)	(77.573)
Çıkışlar		
30 Eylül 2011 Kapanış Bakiyesi	810.871	810.871
1 Ocak 2011 Net Defter Değeri	93.977	93.977
30 Eylül 2011 Net Defter Değeri	50.173	50.173

30 Eylül 2010

	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet		
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2010	827.275	827.275
Çevrim Farkları		
Alımlar		
Transferler		
Çıkışlar		
30 Eylül 2010 Kapanış Bakiyesi	827.275	827.275
Birikmiş Amortisman		
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2010	(643.106)	(643.106)
Çevrim Farkı		
Cari Dönem Amortismanı	(68.082)	(68.082)
Cari İtfa Payı		
Çıkışlar		
30 Eylül 2010 Kapanış Bakiyesi	(711.188)	(711.188)
1 Ocak 2010 Net Defter Değeri	184.169	184.169
30 Eylül 2010 Net Defter Değeri	116.088	116.088

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

20 ŞEREFİYE

Yoktur.

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup aşağıda belirtilmiş yatırım teşvik belgesine istinaden Kurumlar Vergisi açısından sağlanan istisnadan faydalanamamakta olup sadece teşvik belgesine istinaden alım yapılması durumunda Katma Değer Vergisi istisnasından yararlanmaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

BELGE TARİHİ	BELGE NO.	KONUSU	BAŞLAMA TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TOPLAM YATIRIM
13.04.2006	4836	Demiryolu Taşımacılığı	01.04.2006	15.11.2011	12.539.320

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Borç Gider Karşılıkları	-	-
Toplam	-	-

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dava Karşılığı	6.054.812	5.474.658
Toplam	6.054.812	5.474.658

Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler	2011	2010
1 Ocak İtibariyle	5.474.658	4.430.761
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirketlere ilişkin çıkışlar (-)	-	(1.252)
Dönemde Yapılan Ödeme (-)	(503.343)	(148.907)
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı (Not:31)	1.083.497	1.652.381
30 Eylül Bakiye	6.054.812	5.932.083

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

30 Eylül 2011

Grup yetkili avukatından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 30 Eylül 2011 tarihi itibari ile devam eden dava tutarının 6.054.812 TL olduğu görülmüştür. Bu davalar için konsolide mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2010

Grup yetkili avukatından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 31 Aralık 2010 tarihi itibari ile devam eden dava tutarının 5.474.658 TL olduğu görülmüştür. Bu davalar için konsolide mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

Cinsi	Döviz Cinsi	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Teminat Mektupları	TL	16.560.401	15.444.132
Verilen Teminat Mektupları	USD	605.000	1.010.000
Verilen Teminat Çekleri	TL	300.000	300.000
Verilen Teminat Çeki	USD	250.000	250.000
Verilen Teminat Senetleri	USD	30.000	30.000
Alınan Teminat Mektupları	TL	620.000	240.000
Alınan Teminat Çekleri	TL	5.575.979	5.545.979
Alınan Teminat Çekleri	EUR	140.000	140.000
Alınan Teminat Çekleri	USD	33.975	33.975
Alınan Teminat Senetleri	TL	8.345.334	8.195.334
Alınan Teminat Senetleri	USD	470.300	470.300
Alınan Teminat Senetleri	EUR	936.516	936.516

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

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

(Şirket cari dönemde Kamuoyunda Torba Yasa olarak bilinen 6111 Sayılı kanunun vadesi geçmiş kamu borçlarına ödeme kolaylığı getiren hükümlerinden faydalanmıştır. Söz konusu ödemelerin tamamlanması ile kamu kurumları hacizleri kalkmış olacaktır.)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
Ankara	Yenimahalle	İmar Köyü	13 PAFTA 60310 PARSEL/9147 m ²	17.01.2007-15484 YEV. Yenimahalle Belediyesi imar borcu 31/10/2008-23941 yev. Konya 2. Asliye Hukuk Mah. 23.9.2008 tarih ve 2008/424 sayılı mahkeme müzekkeresi
Bursa	Nilüfer	Balat	H21B24B4C 2684/1/ 15.323,39 m ²	08.07.2004-9169 YEV. 4.750.000 YTL 1. Dereceli 14.04.2005 tr.5701 yev.ipotek, - Alternatifbank A.Ş.
Bursa	Osmangazi	Çağlayan / Darı Bükü	H22A21BD/ 1123 / 12.325,00 m ²	08.10.2002-10212 YEV. 1.derecede %90 faizli 1.480.000 TL 14.04.2005 5256 yev.ipotek, - Alternatifbank A.Ş.
Bursa	Osmangazi/2	Çağlayan / Sarıyerler	2789-H22A21BA/6287 m ²	07.01.2003-149 YEV. 14.06.1972 tr.1798 yev.663 m ² lik irtifak hakkı TEK A.Ş , 14.04.2005 tr.5257 yev.ipotek-1.490.000 TL Alternatifbank % 90 faizle 1.derecede.
Bilecik	Bozöyük	Yeni	29M1-29L2, 1, 20.824 m ²	217.9.2009 tarih, 31865 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL
Bilecik	Bozöyük	Yeni	29L2, 1, 6.868 m ²	217.9.2009 tarih, 31865 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL
Bilecik	Bozöyük	Yeni	29L2, 1 3.310 m ²	217.9.2009 tarih, 31865 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL
Düzce	Akçakoca	Döngelli/Uzundere	865, 2.183 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Düzce	Akçakoca	Döngelli/Uzundere	866, 1.823 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Düzce	Akçakoca	Döngelli/Uzundere	868, 5.283 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Düzce	Akçakoca	Döngelli/Uzundere	886, 1.097 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Düzce	Akçakoca	Döngelli/Uzundere	887, 914 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İstanbul	Çatalca	İstasyon	20-N PAFTA 188 ADA 11 PARSEL 6294 m ²	24.9.2009 tarih, 7926 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL. 21.10.2009 tarih ve 8378 yevmiye no B.Mükellefler V.D. Kamu Haczi 2.282.107,46 TL.
İstanbul	Çatalca	İstasyon	20-N PAFTA 188 ADA 13 PARSEL 4.300,50 m ²	24.9.2009 tarih, 7926 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL. 21.10.2009 tarih ve 8378 yevmiye no B.Mükellefler V.D. Kamu Haczi 2.282.107,46 TL.
İstanbul	Çatalca	İstasyon	20-N PAFTA 188 ADA 14 PARSEL 8.125 m ²	24.9.2009 tarih, 7926 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL. 21.10.2009 tarih ve 8378 yevmiye no B.Mükellefler V.D. Kamu Haczi 2.282.107,46 TL.
İstanbul	Çatalca	İstasyon	20-N PAFTA 188 ADA 17 PARSEL 3.017 m ²	24.9.2009 tarih, 7926 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL. Ve 21.10.2009 tarih ve 8378 yevmiye no B.Mükellefler V.D. Kamu Haczi 2.282.107,46 TL.
İstanbul	Çatalca	Çırpıcı Çayırı	20-N PAFTA 188 ADA 12 PARSEL 14.836 m ²	24.9.2009 tarih, 7926 -7933 Yevmiye no. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi 2.062.975,68 TL. Ve 21.10.2009 tarih ve 8378 yevmiye no B.Mükellefler V.D. Kamu Haczi 2.282.107,46 TL.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
İstanbul	Arnavurköy	Ömerli/Kurtini	F15D13B4B, 111/7 5.775 m ²	29.3.2009 tarih, 3328 yevmiye, Alternatifbank A.Ş. % 66 faizli 1. Derece ipotek 2.400.000 TL.
İstanbul	Arnavutköy	Yeşilbayır/Dülgerçukuru	F21D1A2C 1600 parsel 13.397,23 m ²	25.3.2002 tarih, 1167 yevmiye, T.İş Bankası A.Ş. 1. Derece ipotek 350.000 TL. – 27.5.2009/10279 yevmiye Konya 2. Asliye Hukuk Mahkemesinin 18.5.2009 tarih, 2008/424 E sayılı mahkeme müzekkeresi yazısı ile
İstanbul	Kartal	Ekmekçioğlu	243EEID 6305-2	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Kartal	Ekmekçioğlu	243EEID 6305-4	2.000.000 YL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Kartal	Ekmekçioğlu	243EEID 6305-5	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Kartal	Ekmekçioğlu	243EEID 6306-8	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Kartal	Ekmekçioğlu	243EEID 6307-5	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Kartal	Ekmekçioğlu	243EEID 6307-4	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Kartal	Samandıra-kayalar	.9-10 1672	17/02/1987 tr. Y:754 SAMANDIRA ASKERİ HAVAALANI GÜV.BÖLGESİNDE
İstanbul	Tuzla	Orhanlı	4, 1849- 1.331 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İstanbul	Kartal/2	Kayalar	.9-10 1674	1)- 17/02/1987 tr. Y:754 SAMANDIRA ASKERİ HAVAALANI GÜV.BÖLG.İÇİNDEDİR. 2) 7.500.000 TL. FBK 1. Derece ipotek 10.06.2009 yev10849, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Ataşehir	Ferhatpaşa /Müminlerderesi	2 /58/14.900 m ²	Türklendbank A.Ş.lehine 1. Derece ipotek TL. 4.172.000 02.01.2009-17 yevmiye
İstanbul	Ataşehir	Ferhatpaşa/ Üsküdar yolu	2 /88/9.100 m ²	Türklendbank A.Ş.lehine 1. Derece ipotek TL. 3.276.000 02.01.2009/18 Yevmiye
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra Müminlerderesi	10/662/510 m ² (1 nolu Bağ.Bölüm)	1) 06.09.2006 tarih 8834 yevmiye ile Samandıra Belediyesi encümeninin 29.08.2005 tarih ve 2005/260 sayılı kararı ile 2,3,4,5 ve 6. Katları ile çatı katı iptal edilmiştir. 2) 11.10.2006 tarih, 11520 yevmiye ile BankEuropa . derece ipotek 636.467,03 TL.
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra Müminlerderesi	10/662/510 m ² (2 nolu Bağ.Bölüm)	1) 06.09.2006 tarih 8834 yevmiye ile Samandıra Belediyesi encümeninin 29.08.2005 tarih ve 2005/260 sayılı kararı ile 2,3,4,5 ve 6. Katları ile çatı katı iptal edilmiştir. 2) 11.10.2006 tarih, 11520 yevmiye ile BankEuropa . derece ipotek 636.467,03 TL
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra Müminlerderesi	10/662/510 m ² (3 nolu Bağ.Bölüm)	1) 06.09.2006 tarih 8834 yevmiye ile Samandıra Belediyesi encümeninin 29.08.2005 tarih ve 2005/260 sayılı kararı ile 2,3,4,5 ve 6. Katları ile çatı katı iptal edilmiştir.
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra Müminlerderesi	10/662/510 m ² (4 nolu Bağ.Bölüm)	1) 06.09.2006 tarih 8834 yevmiye ile Samandıra Belediyesi encümeninin 29.08.2005 tarih ve 2005/260 sayılı kararı ile 2,3,4,5 ve 6. Katları ile çatı katı iptal edilmiştir.
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra Müminlerderesi	10/662/510 m ² (5 nolu Bağ.Bölüm)	1) 06.09.2006 tarih 8834 yevmiye ile Samandıra Belediyesi encümeninin 29.08.2005 tarih ve 2005/260 sayılı kararı ile 2,3,4,5 ve 6. Katları ile çatı katı iptal edilmiştir.
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra Müminlerderesi	10/662/510 m ² (6 nolu Bağ.Bölüm)	1) 06.09.2006 tarih 8834 yevmiye ile Samandıra Belediyesi encümeninin 29.08.2005 tarih ve 2005/260 sayılı kararı ile 2,3,4,5 ve 6. Katları ile çatı katı iptal edilmiştir.
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra Müminlerderesi	10/662/510 m ² (7 nolu Bağ.Bölüm)	1) 06.09.2006 tarih 8834 yevmiye ile Samandıra Belediyesi encümeninin 29.08.2005 tarih ve 2005/260 sayılı kararı ile 2,3,4,5 ve 6. Katları ile çatı katı iptal edilmiştir.
İstanbul	Pendik/2	Kurna/Bayraltında	27-695, 37.147 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İzmir	Menderes	Görece / Karapınar	17M.3AB -515-9 15.601 m ²	1) 03/12/2008 yev.9781HSBC lehine 1. Derece ipotek 3.355.000 TL.
İzmir	Torbali	Pancar / Gurbetpınarı	550	1)1.316.000 USD 12.06/2007 tr.5621 yev.ipotek , Türkiye İş Bankası A.Ş. 2)1.500.000.- TL. 12.05.2010 tr. 5129 yev. İpotek Türkiye İş Bankası A.Ş.
İzmir	Torbali	Pancar / Gurbetpınarı	I.18.C.01.D 551	1)1.316.000 USD 12.06/2007 tr.5621 yev.ipotek , Türkiye İş Bankası A.Ş. 2)1.500.000.- TL. 12.05.2010 tr. 5129 yev. İpotek Türkiye İş Bankası A.Ş.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsam/Karşı Taraf
İzmir	Torbalı	Pancar / Gurbetpınarı	L18.C.03.6 552	1)1.316.000 USD 12.06/2007 tr.5621 yev.İpotek , Türkiye İş Bankası A.Ş. 2)1.500.000.- TL. 12.05.2010 tr. 5129 yev. İpotek Türkiye İş Bankası A.Ş.
İzmir	Torbalı – Çapak	Kabakulak	L18c.07.b/1643 6246 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İzmir	Torbalı – Çapak	Kabakulak	L18c.02c/1689 7920 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İzmir	Torbalı – Çapak	Kabakulak	L18c.02.c/1690 8800 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İzmir	Aliğa	Helvacı	K17.005.pafta, 4 parsel, 1.620 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İzmir	Menemen	Hatundere	184 parsel, 4.487,50 m ²	İmar düzenlemesine alınmıştır.
Kocaeli	Başiskele	Ş.KULLAR / PAYLAR	190.111.d 246-6 20.130,14 m ²	Türkiye Halk Bankası A.Ş. 10.000.000TL. FBK 2. Derece ipotek 29/06/2009 yev 11740,
Kocaeli	Başiskele	Ş.KULLAR / PAYLAR	190.111.d 250-12 3.724 m ²	31/B Maddesine göre istimlak şerhi
Kocaeli	Başiskele	Ş.KULLAR / PAYLAR	190.111.d 246-3 30.672,06 m ²	31/B Maddesine göre istimlak şerhi
Kocaeli	Başiskele	Bahçecik	555	KOCAELİ 1. AİLE MAHKEMESİ 18.05.09-2009/89 İHTİYATİ TEDBİR
Kocaeli	Gebze/2	Akse	622B18B2B 841-2	02.06.2008 tarih ve 7752 yevmiye ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. lehine 1. Derece ipotek 3.400.000 TL.
Kocaeli	Gebze/2	Balçık / Çiçekli Dere	37-739	1) 20.11.2007 tarih 13484 yevmiye/ 4650 S.K. 2. Mad. Gereğince kamulaştırma şerhi
Kocaeli	Gebze/2	Balçık / Çiçekli Dere	37-739	2) Taşınmazın tamamında TEİAŞ lehine 31/B şerhi-Gebze 2. Asliye Hukuk 09/27 E. Davalıdır şerhi-Sakarya 1. Asliye Hukuk 09/91 E ihtiyati tedbir
Kocaeli	Gebze/2	Balçık / Çiçekli Dere	37-739	3) Taşınmazın tamamında 1250 m ² lik kısımda Teiaş lehine daimi irtifak hakkı.
Kocaeli	İzmit/2	Köseköy	1653	1)-30/04/1993 tr.yev:2722 İMAR DÜZENLEMESİ 2)-16/10/2006 tr.yev:14705 5 YILLIK GEÇİCİ RUHSAT , KÖSEKÖY BELEDİYESİ 11/10/06 TR VE 109 SAY.ENCÜMEN KARARI İLE
Kocaeli	Körfez/0	Sipahiler / Kozlar	G23B12CD 4267, 920 m ²	914 m ² lik saha üzerinde daimi irtifak hakkı mevcuttur. 18/09/1972 tr.6689 yev., T.E.K Genel Müdürlüğü Sakarya 1. Asliye Hukuk mahkemesinin 19.3.2009 tarih 2009/91 esas sayılı yazıları
Kocaeli	Körfez	Sipahiler/Genler	2607, 2.640 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Körfez	Sipahiler/Genler	2614, 2.920 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Körfez	Sipahiler/Genler	2619, 5.140 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Körfez	Sipahiler/Göller	4370, 4.280 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Körfez	Sipahiler/Meşelik	4378, 1.760 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Körfez	Sipahiler/Meşelik	4381, 1.300 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Körfez	Sipahiler/Meşelik	4398, 3.020 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1916	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1917	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1918	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1919	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1920	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1921	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1922	30/04/1995 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1923	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1924	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1925	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Merkez/2	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1926	30/04/1993 tr.2722 yev.İmar düzenlemesi,
Kocaeli	Gebze	Denizli	1845 Parsel 28.384 m ²	23.08.2005 tarih ve 7694 sayılı yazı ile Hitit Vergi Dairesi haczi 984.417 TL.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1046 Parsel 4.640 m ²	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 1360 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. Madde gereğince 272 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
Kocaeli	Gebze	Denizli	1490 Parsel 15.680 m ²	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 4200 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. Madde gereğince 840 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı.
Kocaeli	Gebze	Denizli	2154 Parsel 4.704 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1850 Parsel 14.848 m ²	Akbank T.A.Ş. lehine 23.500.000 TL. 1. Derece ipotek
Kocaeli	Gebze	Denizli	1785 Parsel 2.784 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1786 Parsel 4.096 m ²	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 638 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. Madde gereğince 127,6 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı..
Kocaeli	Gebze	Akviran	763 Parsel, 4.580 m ²	Tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	2.470 m ²	Tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	781 Parsel,	Tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	782 Parsel, 3.460 m ²	Tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	772 Parsel, 19.600 m ²	Tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	944 Parsel, 26.860 m ²	Tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	945 Parsel, 11.760 m ²	Tabiat parkı
Mersin	Tarsus	Sarıbrahimli Kızılkaya	1-179	1.200.000 TL FBK 1.derece ipotek 31/10/2007 yev.9464 , Akbank T.A.Ş.
Mersin	Tarsus	Sarıbrahimli Kızılkaya	1-901	1.200.000 TL FBK 1.derece ipotek 31/10/2007 yev.9465, Akbank T.A.Ş.
Mersin	Tarsus	Sarıbrahimli Kızılkaya	1-900	700.000 Euro FBK 1. Derece ipotek 22/07/2009 yev. 2107,VFS International- Renault Truck Finans Services
Mersin	Tarsus	Sarıbrahimli Kızılkaya	1-177	800.000 Euro FBK 1. Derece ipotek 22/07/2009 yev. 2106, VFS International-Renault Truck Finans Services
Sakarya	Arifiye	Karaabdiler/Köycivarı	773, 1.600 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Arifiye	Karaabdiler/Köycivarı	774, 3.510 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Arifiye	Karaabdiler/Köycivarı	775, 1.870 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Arifiye	Karaabdiler/Köycivarı	776, 1.940 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Arifiye	Karaabdiler/Köycivarı	777, 24.340 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Arifiye	Yukankirezce/Cebzan	2586/71, 18.556,70 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	F25C19D2A-119-3	04.01.2010/10 yevmiye ile Akbank T.A.Ş. lehine 1. Derece ipotek. 2.750.000 TL.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	F25C19D2A-119-4	04.01.2010/11 yevmiye ile Akbank T.A.Ş. lehine 1. Derece ipotek. 2.750.000 TL.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	118/4 624,98 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	125/1-2 106,50+ 310,49 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Samsun	Çarşamba	Epeçeli/Köycivarı	727, 1.329,32 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Samsun	Çarşamba	Epeçeli/Köycivarı	728, 900,53 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Samsun	Çarşamba	Epeçeli/Köycivarı	729, 1402,18 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Samsun	Terme	Aşağısöğütli/Yeni yol	284, 50.429,18 m ²	İş Bankası Gebze Kurumsal Şb. Lehine 1.000.000 usd + 2.000.000 TL. 1.derece ipotek
Adana	Seyhan	Sarıhamzalı Köyü	3-533-29048 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Ankara	Kazan	Orhaniye	2733 Ada, 11 Parsel, 16.939 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Ankara	Kazan	Saray	693/1 Parsel, 11.970 m ²	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. lehine 1. Derece ipotek 5.250.000 TL.
Bursa	Nilüfer	Minareliçavuş	H21C05A1B1489/23/ 25.961,23 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İstanbul	Kartal/2	Ekmekçioğlu	F22D25C4B 6650-17- 18.316,57 m ²	Krokisinde gösterilen 37.92 m ² lik kısımda TEDAŞ lehine 99 Yıllık irtifak hakkı

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsam/Karşı Taraf
İstanbul	Arnavurköy	Ömerli/Kurtini	F15D13B4B, 111/6 7.352 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İstanbul	Tuzla	Eskiköy	4-1512-14134 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İstanbul	Tuzla	Kavakpınarı	4-1850-25053,36 m ²	T. İş Bankası A.Ş. % 12.5 değişken faizli 1. Derece ipotek 15.000.000 usd
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	G22B19A1B-1C-2A-2B- 2079-1-15170 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	G22B19A1C-2086-1- 18461 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	G22B19A1C-2085-3- 14357 m ²	Akbank T.A.Ş. Lehine % 36 Değişken faizli 1. Derece ipotek 36.000.000 TL.
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2064/3 Parsel 19.218 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2087/3 Parsel, 7.037 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2088/2 Parsel 7.101 m ²	T. İş Bankası A.Ş. % 12.5 değişken faizli 1. Derece ipotek 3.500.000 usd
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2088/3 Parsel 5.801 m ²	T. İş Bankası A.Ş. % 12.5 değişken faizli 1. Derece ipotek 3.500.000 usd
Düzce	Merkez	Arapçiftliği köyü	1-669-20760 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Düzce	Akçakoca	Çiçekpınarı Köyü	F26D19C3-130-4- 18377,53 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Düzce	Merkez	Harmanyanı	710 Parsel, 14.070 m ²	Düzce Belediye Lehine 306 m ² miktarlı kısımda daimi irtifak hakkı vardır.
Düzce	Merkez	Harmanyanı	711 Parsel, 3.780 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Eskişehir	Odunpazarı	Yassıhöyük	112 Ada, 9 Parsel 3.987 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Giresun	Tirebolu	İstiklal Mah.	18-482-15860 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Giresun	Bulancağ	Pazarsuyu Köyü	1-31-15699 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Ordu	Merkez	Uzunisa Köyü	40210-369-16369 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Ordu	Ünye	Yüceler Köyü	P58-1328-21497,7 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Arifiye	Yukankirezce Köyü	G24C08A3A-2586-70- 10326,55 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Sakarya	Karasu	Kuyumculu	3-270-14040 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Samsun	Terme	Aşağısöğütliköyü	F37C03C-283-4 16390 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Samsun	Çarşamba	Epçeli Köyü	F37A23D-730-8 21097,23 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Trabzon	Arsin	Fatih Mah.	G43B09A2B-112-59- 9650,35 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Adana	Sarıçam	Dağcı Mevki	152B3-156-2-23095 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Kartepe	Maşukiye	884/9 Parsel 19.820 m ²	Asya Katılım Bankası A.Ş. % 25 faizli 1. Derece ipotek 750.000 TL.
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla	373/6 Parsel 1.066 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla	165/17 parsel 22.053 m ²	Asya Katılım Bankası A.Ş. % 25 faizli 1. Derece ipotek 1.000.000 TL.
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla	165/9 parsel 36.333 m ²	Asya Katılım Bankası A.Ş. % 25 faizli 1. Derece ipotek 6.000.000 TL.
Sakarya	Arifiye	Yukankirezce	G24C08A3ACD/2587 ada, 47 parsel, 56.019 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Kocaeli	Çayırova	Akse	G22b19a1c-2d, 2086 ada 2 parsel, 6.097 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
Adana	Sarıçam	Suluca	622 ada, 2 Parsel 21.435 m ²	Şekerbank T.A.Ş. % 35 faizli 1. Derece ipotek 1.800.000 TL.
Adana	Sarıçam	Suluca	622 ada, 4 Parsel 18.199 m ²	Şekerbank T.A.Ş. % 35 faizli 1. Derece ipotek 1.800.000 TL.
Samsun	Çarşamba	Dikbıyık	F37D03D1B, 198 ada, 1 parsel 17.360 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İzmir	Torbali		39NIII-a, 6 ada, 191 parsel 14.700 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.
İzmir	Torbali		39NIII-a, 6 ada, 192 parsel 14.700 m ²	Takyidat bulunmamaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30 Eylül 2011

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 149.195.394 TL ve 12.791.050 USD'dir.

31 Aralık 2010

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 149.257.018 TL, 7.856.250 USD ve 296.485 Euro'dur.

vi) Grup'un verdiği teminat rehin ve ipoteklerin (TRİ) özkaynaklara oranı:

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		247.574.069		234.453.613
<i>Teminat Mektubu (TL)</i>	-	16.560.401	-	15.444.132
<i>Teminat Mektubu (USD)</i>	605.000	1.116.407	1.010.000	1.561.460
<i>Teminat Çekleri (TL)</i>	-	300.000	-	300.000
<i>Teminat Çekleri (USD)</i>	250.000	461.325	250.000	386.500
<i>Teminat Senedi (USD)</i>	30.000	55.359	30.000	46.380
<i>İpotek (TL)</i>	-	145.945.934	-	142.345.934
<i>İpotek (USD)</i>	26.948.000	49.727.144	26.948.000	41.661.608
<i>İpotek (EUR)</i>	1.500.000	3.773.550	1.500.000	3.073.650
<i>Haciz (TL)</i>	-	29.632.709	-	29.632.709
<i>İrtifak Hakkı (TL)</i>	-	1.240	-	1.240
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		25.834.200		21.644.000
<i>Kefalet (USD)</i>	14.000.000	25.834.200	14.000.000	21.644.000
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			-	3.000.000
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			-	3.000.000
<i>Kefalet (TL)</i>			-	3.000.000
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı			-	-
Toplam		273.408.269	-	259.097.613

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİ' ler'in özkaynaklara oranı % 0'dır. (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle: % 2,30)

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.383.170	1.605.889
Toplam	2.383.170	1.605.889

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 mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.623,23 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2010 : 2.517,01 TL) Grup'un kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında, 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2010: 2.623,23 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirket çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un 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 azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2010: % 4,66 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı tahmini 30 Eylül 2011 için % 100 olarak hesaplanmıştır. (31.12.2010: % 100)

	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Açılış Bakiyesi	1.605.889	774.616
Hizmet Maliyeti	944.425	655.882
Ödeme (-)	(167.144)	(71.073)
Kapanış Bakiyesi	2.383.170	1.359.425

Cari Dönem 944.425 TL kıdem tazminat karşılık giderinin tamamı diğer giderler (Not:31) arasında muhasebeleştirilmiştir. (1 Ocak 2010-30 Eylül 2010: 655.882 TL)

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.140.779	884.508
Devreden KDV	1.259.564	1.003.540
Lisans Bedeli (*)	2.237.727	2.237.727
İş Avansları	2.419.356	218.258
Maaş Avansları	60.230	43.713
Peşin Ödenen Vergiler	914.368	-
Verilen Sipariş Avansları	2.919.182	2.849.712
Şüpheli Diğer Varlıklar	2.318.138	2.516.705
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-)	(2.318.138)	(2.516.705)
Diğer	11	14
Toplam	10.951.217	7.237.472

Grup'un Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	2011	2010
1 Ocak İtibariyle	2.516.705	1.167.277
Tahsilat (-) (Not:31)	(62.673)	-
Transfer (Not:10)	(315.362)	-
Kur Farkı	111.515	-
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karş. (Not:31)	67.952	1.547.284
30 Eylül İtibariyle	2.318.137	2.714.561

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Lisans Bedeli (*)	33.192.956	34.871.251
Sabit Kıymet Alımları İle İlgili Avanslar	3.521.363	992.461
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not:37)	10.531.527	6.968.020
Toplam	47.245.846	42.831.732

(*) 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 1.678.296 TL'dir. (1 Ocak 2010 -31 Aralık 2010: 2.237.728)

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gider Tahakkukları	-	4.548
Gelecek Aylara ait kira gelirleri	31.655	65.032
Toplam	31.655	69.580

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR

i) *Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar*

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ana ortaklık dışı pay 73.184.375 TL'dir. (31 Aralık 2010 : (67.352.227 TL)

	2011
1 Ocak Açılış Bakiyesi	67.352.227
Temettü Dağıtımı (*)	(438.586)
Konsolidasyon	(2.299)
Net Dönem Karı	6.273.033
30 Eylül Kapamış Bakiyesi	73.184.375

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

ii) *Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi*

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi' nin hissedarları ve hisse oranları 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	70.971.514	64,52%	65.774.420	59,80%
Durmuş Döven	23.209.780	21,10%	22.728.530	20,66%
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19%	12.930.287	11,75%
Diğer	2.407.169	2,19%	8.566.763	7,79%
Tarihi değerle sermaye	110.000.000	100,00%	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.

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	1.058.750	% 68,75
Rıfat Vardar	3.080.000	% 50	481.250	% 31,25
Diğer				
Tarihi değerle sermaye	6.160.000	% 100	1.540.000	% 100

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

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

iii) Sermaye Yedekleri

Hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

v) Yabancı Para Çevrim Farkları

Grup'un yurtdışında faaliyet gösteren ve mali tablolarını USD cinsinden hazırlayan bağlı ortaklık Reysaş Panama Shipping & Trading Co. Inc.'in mali tablolarının fonksiyonel para birimi olan TL'ye çevriminde bilanço kalemleri için dönem sonu kuru, gelir tablosu için ortalama kur kullanılmaktadır. Oluşan farklar özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları (ve kapsamlı gelir tablosu) ile ilişkilendirilmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

vi) Geçmiş Yıl Karları

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

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

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

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

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Satışları ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Yurtiçi Satışlar	165.076.783	146.875.189
Yurtdışı Satışlar	15.693.166	14.763.859
Diğer Gelirler	2.440.900	14.249.968
Satıştan İadeler (-)	(80.721)	(357.595)
Satış İskontoları (-)	(52.962)	(33.357)
Net Satışlar	183.077.167	175.498.605
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(2.240.853)	
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(147.999.445)	(139.490.840)
Brüt Kar / (Zarar)	32.836.869	36.007.225

29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Genel Yönetim Giderleri (-)	(11.172.801)	(11.430.564)
Pazarlama Giderleri (-)	(51.123)	-
Toplam Faaliyet Giderleri	(11.223.924)	(11.430.564)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Genel Yönetim Giderleri (-)	(11.172.802)	(11.430.564)
Personel Giderleri	(3.677.250)	(2.974.339)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(10.299)	(113.431)
Posta / Ulaşım / Benzin Giderleri	(625.299)	(292.214)
Telefon Gideri	(242.338)	(295.859)
Temsil Ağırlama Giderleri	(64.094)	(142.272)
Seyahat Giderleri	(64.281)	(219.495)
Elektrik Giderleri	(83.004)	(172.446)
Sigortalama Giderleri	(27.130)	(64.956)
Bina Bakım-Onarım Giderleri	(561.703)	(519.714)
Vergi, Resim Harç Giderleri	(1.054.894)	(1.067.937)
Müşavirlik, Denetim Ekspertiz Gid.	(1.888.849)	(538.930)
Amortisman ve Tükenme Payları	(129.605)	(293.581)
Yiyecek ve İçecek Giderleri	(385.602)	(617.979)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(1.333.178)	(3.541.291)
Diğer	(1.025.276)	(576.120)
Pazarlama Giderleri (-)	(51.123)	-
Personel Giderleri	(24.396)	-
Amortisman ve Tükenme Payları	(4.460)	-
Diğer	(22.267)	-
Toplam Faaliyet Giderleri	(11.223.924)	(11.430.564)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Satışların Maliyeti	(9.972.185)	(11.672.188)
Faaliyet Giderleri	(134.065)	(293.581)
Durdurulan Faaliyetler	(726.379)	(727.829)
Toplam	(10.832.629)	(12.693.598)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Diğer Gelirler	4.474.208	1.906.053
- Sabit Kıymet Satış Karları	3.019.626	1.938
- Sigorta Tazminat Gelirleri	701.678	393.691
- Konusu Kalmayan Karşılıklar	246.980	352.081
- Finan. Var. Değer. Geliri (Not:7)	96.533	-
- Diğer	409.391	1.158.343
Diğer Giderler (-)	(8.919.905)	(4.813.929)
- Sabit Kıymet Satış Zararları	-	(348.896)
- Dava Karşılık Giderleri	(1.083.497)	(1.652.381)
- Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(245.233)	(1.750.369)
- Kıdem Karşılık Gideri	(944.425)	(655.882)
-Matrah Artırım Giderleri (Not:41)	(1.199.643)	-
- Stok Değer Düşüş Karşılığı	(11.069)	-
- Konsolidasyon kapsamına ilaveler	(5.162.290)	-
(Not:3)		
- Diğer	(273.748)	(406.401)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

32 FİNANSAL GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Faiz Gelirleri	5.417.710	3.885.733
Kur Farkı Gelirleri	17.035.078	14.834.804
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	2.344.492	2.123.798
Cari Dönem Reeskont Geliri	584.622	515.288
Önceki Dönem Reeskont İptali	281.112	371.393
Toplam Finansal Gelirler	25.663.013	21.731.016

33 FİNANSAL GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Faiz Giderleri (-)	(12.876.783)	(13.714.941)
Kur Farkı Giderleri (-)	(23.744.961)	(13.503.366)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(2.657.235)	(1.688.731)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(452.662)	(445.144)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(321.299)	(569.486)
Vade Farkı Giderleri	-	(32.619)
Diğer	(273.294)	(668.441)
Toplam Finansal Giderler	(40.326.234)	(30.622.728)

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup, deniz taşımacılığı alanındaki faaliyetlerini bağlı ortaklıkları vasıtası ile sürdürmektedir. Grup'un deniz taşımacılığı alanında faaliyet gösteren şirketlerinden olan Reysaş Denizcilik ve Ticaret Ltd. Şti. önceki dönemde satılarak konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Grup'un denizcilik alanında faaliyet gösteren diğer şirketleri olan Rey-mar Denizcilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile Reysaş Panama Shipping Co. INC. ise 1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 döneminde faaliyet göstermemiştir. Rey-mar Denizcilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ise cari dönemde faaliyet konusunu değiştirmiştir. 30 Haziran 2010 dönemi ara mali tablolarından itibaren Grup'un denizcilik faaliyetlerinden elde edilen dönem kar-zararı kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak raporlanmıştır. Durdurulan denizcilik faaliyetine ilişkin olarak kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak gösterilen denizcilik faaliyetleri kar-zararına ilişkin detay bilgiler aşağıdaki gibidir.

Denizcilik Faaliyetleri	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Satış Hasılatı	295.000	
Satışların maliyeti (-)		
<i>Brüt Kar / (Zarar)</i>		
Faaliyet Giderleri (-)	(108.028)	(964.900)
Finansman Geliri / Gideri(-)	(330.262)	(127.323)
<i>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</i>	(143.290)	(1.092.223)
Vergi Geliri (Gideri)	-	
<i>Net Kar / (Zarar)</i>	(143.290)	(1.092.223)
Bölümlerarası Eliminasyonlar	(295.000)	
Denizcilik Faaliyetlerinin Elden çıkarılması nedeniyle oluşan gelir	-	3.161.733
Durdurulan Faaliyetlerden Kar / (Zarar)	(438.290)	2.069.510

Grup'un denizcilik faaliyetlerinde kullandığı 3.912.658 TL (31 Aralık 2010: 3.710.400 TL) net defter değerine sahip bir adet deniz aracının UFRS 5 kapsamında elden çıkarılacak duran varlıklar arasında tasniflenmesini sağlayacak şartlar oluşmadığından söz konusu deniz aracı maddi duran varlıklar arasında tasniflenmeye devam edilmektedir. (Not:18)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(213.471)	(4.416.224)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.082.232	2.905.020)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	868.761	(1.511.203)

Hesap Adı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	213.471	5.305.856
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(164.608)	(215.034)
Toplam Ödenecek Net Vergi	48.863	5.090.822

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. Maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15'e çıkarılmıştır.

v) Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi hesaplanmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Hesap Adı	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi
Sabit Kıymetler	24.355.595	(4.871.119)	23.289.705	(4.657.941)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.365.320	473.064	1.576.070	315.214
Alacak Reeskont Gideri	425.430	85.086	278.340	55.668
Şüpheli Alacak Karşılığı	7.529.225	1.505.845	8.736.655	1.747.331
Mali Zarar	9.383.921	1.876.784		
Borç Reeskont Geliri	584.560	(116.912)	321.300	(64.260)
Dava Karşılığı	6.044.210	1.208.842	5.464.060	1.092.812
Ödenmeyen SGK Primleri	1.799.810	359.962	1.799.810	359.962
Diğer	93.290	18.657	172.550	(34.510)
Net Ertelenmiş Vergi (Yük)/Varlığı		540.209		(1.185.724)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	(1.185.724)	(3.216.871)
Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)	1.082.232	2.905.020
Durdurulan Faaliyetlerde Raporlanan Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)		-
Konsolidasyon kapsamına İlaveler (Not:3)	643.701	
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan	-	(742.519)
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	540.209	(1.054.369)
<i>Bilançoda Varlık Olarak Muhasebeleştirilen</i>	<i>1.009.495</i>	
<i>Bilançoda Yükümlülük Olarak Muhasebeleştirilen</i>	<i>469.286</i>	<i>1.054.369</i>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	2.504.028	12.777.774
Vergi Geliri / (Gideri) (%20)	(500.806)	(2.555.415)
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler (*)		(*)(3.150.173)
- Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan dönem (zararları)/karları (**)	3.193.270	271.180
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.823.704)	(2.377.142)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	868.761	(1.511.203)

(*) Kurumlar Vergisi Kanunu gereği aktifte en az iki yıl tutulan gayrimenkullerin satışından elde edilen karın % 75'i vergiden muafır.

(**) Vergiden muaf olan Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı faaliyetlerine ilişkin kar ve zarar rakamına isabet eden vergi etkisidir.

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Dönem Karı / (Zararı)	(3.338.533)	12.475.852
Ortalama Hisse Adedi	110.000.000	110.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	(0,0304)	0,1134

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri

30 Eylül 2011	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Ortaklar	-	16.892.328	-	-	1.440.341
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	8.846.749	-	2.823.185	-
Egelog Doğalgaz Akar. Taş. Dep. Tur. Ltd. Şti.	9.891.490	3.976.709	-	-	-
Elmas İht. Mad. Şeker Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	1.587.755	-
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	15.698	-
Ecelog Taşımacılık Ambalaj A.Ş.	-	-	-	-	551.195
Rey Uluslararası Taşımacılık Doğalgaz A.Ş.	-	-	-	1.187.988	-
Reypa Gıda San. Tic. Ltd. Şti	-	-	-	-	-
MD Shipping & Trading Co. LTD	-	6.459.291	-	-	-
Reytaş Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	-	1.429.949	-	-	-
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşıma. Ltd. Şti.	-	768.389	-	-	-
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	556.345	-	-	-
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	4.583.099	-	-	-
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti. (*)	-	26.855	10.531.527	-	-
Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	-	246.909	-	-	-
Cansu Su San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	141.986	-	-	-
Rey Ambalaj San. ve Tic. Ltd. Şti	-	320.934	-	-	-
Rey Gıda Ürünleri İçec. Ve Servis Tic. Ltd. Şti.	-	405.942	-	-	54.330
Diğer	-	53.899	-	-	-
Toplam	9.891.490	44.709.384	10.531.527	5.614.626	2.045.866

31 Aralık 2010	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Ortaklar	-	19.926.970	-	1.000	1.966.411
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	7.328.951	-	-	-
Egelog Doğalgaz Akar. Taş. Dep. Tur. Ltd. Şti.	-	15.957.542	-	-	-
Elmas İht. Mad. Şeker Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	531.284	-	-	-
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	-	66.313	-	-	-
Cansu Su San ve Tic Ltd Şti	-	333.181	-	-	-
Rey Hava Taşım. Kargo Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	-	90.162	-	-	-
Rey Ambalaj San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	76.124	-	-	-
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	440.723	-
Reypa Gıda San. Tic. Ltd. Şti	-	8.003.381	-	-	-
MD Shipping & Trading Co. LTD	-	5.331.986	-	-	-
Reytaş Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	-	1.044.606	-	-	-
Egemen Oto Kir. Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.	-	458.873	-	-	-
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	633.757	-	-	-
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	173.364	-	-	-
Reysaş Kahvecilik Ltd. Şti.	-	-	-	-	397.159
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	6.968.020	-	-
Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	-	135.575	-	-	-
Diğer	-	46.385	-	-	-
Toplam	-	60.138.454	6.968.020	441.723	2.363.570

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İlişkili taraf işlemlerinde alınmış veya verilmiş teminat mevcut değildir. İlişkili taraflardan olan alacakların tasfiyesine yönelik Grup bünyesinde çalışma başlatılmıştır.

(*) Grup'un inşaatı devam eden Depoları ile ilgili olarak verilen avanslardan oluşmaktadır.

1 Ocak 2011-30 Eylül 2011 döneminde Ortaklar cari hesabı için tahakkuk eden faiz tutarı 1.179.776 TL, ortaklar dışındaki diğer ilişkili şirketlerin cari hesap alacakları için tahakkuk eden faiz tutarı 3.381.551 TL'dir. İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 10, USD cari hesaplar için % 2,5 , Euro cari hesaplar için % 3 faiz oranı kullanılmıştır. 1 Ocak 2011-30 Eylül 2011 döneminde tüm ilişkili taraflara hesaplanan faiz tutarı 4.561.327 TL'dir.

1 Ocak 2010 -30 Eylül 2010 döneminde Ortaklar cari hesabı için tahakkuk eden faiz tutarı 1.751.769 TL, ortaklar dışındaki diğer ilişkili şirketlerin cari hesap alacakları için tahakkuk eden faiz tutarı 1.241.942 TL'dir. İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 10, döviz cinsinden cari hesaplar için % 3 faiz oranı kullanılmıştır. 1 Ocak 2010-30 Eylül 2010 döneminde tüm ilişkili taraflara hesaplanan faiz tutarı 2.993.711 TL'dir. Söz konusu faiz tutarı tahakkuk yoluyla ekli mali tablolara yansıtılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

a) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

1 Ocak 2011-30 Eylül 2011 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	1.300.000	-	-	-	-	1.300.000
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taş. Dep. Turizm Ltd. Şti.(**)	-	-	-	9.565.000	-	-	9.565.000
Elmas Hizmet Tedarik ve Ticaret Ltd. Şti.	798.709	-	8.560.806	121.596	-	11.438	9.492.549
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.	1.764.985	-	-	-	-	-	1.764.985
Reypa Gıda San. Tic. Ltd. Şti	908.922	-	-	-	-	-	908.922
Reytaş Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	(*) 4.845.457	-	-	-	-	-	4.845.457
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.	3.200	-	-	-	381.042	-	384.242
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	(*) 920.834	-	-	-	-	-	920.834
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	(*) 11.063.342	-	-	-	-	-	11.063.342
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	26.712	-	3.072	-	-	-	29.784
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti. (**)	-	-	-	6.500.095	-	-	6.500.095
Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	-	60.000	-	-	-	-	60.000
Rey Gıda Ürünleri İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	16.432	-	52.318	-	-	-	68.750
Rey Uluslararası Taşımacılık Dep. Dağ. Tur. Ltd. Şti.	250.953	-	-	-	-	-	250.953
Reysaş Grup Bilişim Teknoloji Yaz. Dan. ve Tic. Ltd. Şti.	25.968	-	-	-	-	-	25.968
Reysaş Bilgi İşlem Sistemleri A.Ş.	784.288	-	-	-	-	-	784.288
Rey Log Ltd.	-	76.281	-	-	-	-	76.281
Toplam	21.409.802	1.516.281	8.616.196	16.216.691	381.042	11.548	48.151.560

(*)Bu firmalar tarafından taşeron sıfatıyla çalıştırılan personelin maliyetlerinin Grup'a fatura edilmesinden kaynaklanmaktadır.

(**) Grup, 1 Ocak 2010- 31 Aralık 2010 döneminde tekrar geri almak kaydıyla 16.600.000 TL bedel Egelog'a satışını gerçekleştirdiği Sakarya Yukarı Kirezce 2587 Ada' daki gayimenkulün bir kısmını cari dönemde 9.565.000 TL bedel ile geri almıştır. Tekrar geri almak kaydıyla yapılan satış işlemine ilişkin satış bedeli ile maliyet bedeli arasındaki fark olan 4.319.156 TL ise 31 Aralık 2010 mali tablolarının hazırlanması esnasında Egelog cari hesabından mahsup edilmiştir. 30 Haziran 2011 mali tablolarında ise geri alınan kısma isabet eden 2.488.718 TL bu defa alım maliyetinden düzeltilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2011-30 Eylül 2011 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Kira	Diğer	Toplam
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	131	131
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Dep. Turizm Ltd. Şti.	295.747	9.229.253	271.551	-	94.940	9.891.491
Elmas Hizmet Tedarik ve Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	-	18.737	18.737
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	-	315.974	315.974
Reypa Gıda San. Tic. Ltd. Şti	-	51.392	-	-	-	51.392
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.	-	139.049	-	-	-	139.049
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	7.000	7.000
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	5.595	5.595
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	17.797	17.797
Rey Gıda Ürünleri İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	26.082	26.082
Ecelog Taşımacılık Ambalaj Dep. Tic. Ltd. Şti.	-	1.176.305	-	375.000	408.744	1.960.049
Rey Uluslararası Taşımacılık Dep. Dağ. Tur. Ltd. Şti.	5.251	1.843.914	-	-	11.841	1.861.006
Toplam	300.998	12.439.913	271.551	375.000	906.841	14.294.303

1 Ocak 2010-30 Eylül 2010 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Toplam
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Dep. Turizm Ltd. Şti.		104.167		104.167
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.			68.857	68.857
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	444.227			444.227
Reytaş Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	(*) 3.071.652			3.071.652
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.	310.826			310.826
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	(*) 684.008			684.008
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	(*) 8.490.338			8.490.338
Rey Uluslararası Taşımacılık Dep. Dağ. Tur. Ltd. Şti.	128.133	13.370		141.503
Toplam	13.129.184	117.537	68.857	13.315.578

(*) Bu firmalar tarafından taşeron sıfatıyla çalıştırılan personelin maliyetlerinin Grup'a fatura edilmesinden kaynaklanmaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2010-30 Eylül 2010 Dönemi İlişkili Tarafra Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Kira	Diğer	Toplam
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Dep. Turizm Ltd. Şti.		5.377.617	1.827.867			7.205.484
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.				63.800		63.800
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	6.500					6.500
Rey Uluslararası Taşımacılık Dep. Dağ. Tur. Ltd. Şti.	28.068	50.109		7.909	15.582	101.668
Toplam	34.568	5.427.726	1.827.867	71.709	15.582	7.377.452

Yukarıdaki satışlar dışında Grup cari dönemde Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Depolama Turizm Ltd. Şti.'ne 16.600.000 TL tutarında gayrimenkul satışı gerçekleştirmiştir. Satışı gerçekleştirilen gayrimenkullere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Satılan Gayrimenkul	Tutar
Sakarya Yukarı Kirezce 2587 Ada 41 Parsel Arsa ve Depo (i)	16.600.000
Eskişehir Sanayi Odası Depo ve Arsası (ii)	167.132
Net Satış	16.767.132
KDV Dahil Bedel	19.785.216

(i) Söz konusu gayrimenkulün bilanço tarihi sonrası dönemde 16.600.000 TL bedelle geri alımına ilişkin işlemler devam etmektedir. Bu satış işlemine istinaden oluşan 3.749.527 TL tutarındaki satış karı konsolide mali tablolarda Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Depolama Turizm Ltd. Şti. cari hesabından mahsup edilmiştir.

(ii) Söz konusu arsa bilanço sonrası dönemde 1.995.000 TL bedelle tekrar geri alınmıştır. Söz konusu satın alma işlemi Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından düzenlenen ekspertiz raporundaki rayiç değer üzerinden yapılmıştır.

Yukarıda belirtilen ilişkili taraflardan Ortaklar Şirket'in sermayesinde pay sahibi şahıs ortakları temsil etmektedir.. Diğer ilişkili taraflar ise şirketin diğer ilişkili şirketleridir.

İlişkili taraflarla ilgili olarak ayrılmış Şüpheli Alacak karşılığı mevcut değildir.

İlişkili taraflarla ilgili olarak muhasebeleştirilmiş reeskont geliri veya gideri mevcut değildir.

c) 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 586.819 TL olup tamamı ücret ödemelerinden oluşmaktadır. (30 Eylül 2010: 353.527 TL)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 spekülatif 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. Şirket esas itibariyle USD cinsinden varlık ve yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Döviz kuru riski açısından bir diğer önemli para birimi ise Euro'dur.

30 Eylül 2011 itibariyle diğer şartlar sabit kalmak kaydıyla USD kurunun % 10 daha yüksek gerçekleşmiş olması halinde dönem vergi ve azımlık payı öncesi dönem karı 4.248.265 TL daha düşük olacaktı. (31.12.2010: 5.520.609 TL daha düşük) Diğer şartların sabit kalıp Euro kurunun % 10 daha yüksek olduğu düşünüldüğünde ise dönem karı 718.577 TL daha düşük (31 Aralık 2010: 1.031.303 TL daha düşük) gerçekleşecekti.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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	(4.248.265)	4.248.265
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.248.265)	4.248.265
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(718.577)	718.577
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	(6)	6
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)		
TOPLAM	(4.966.842)	4.966.842

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	(5.520.609)	5.520.609
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.520.609)	5.520.609
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.031.303)	1.031.303
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.031.303)	1.031.303
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(5)	5
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	(5)	5
TOPLAM	(6.551.917)	6.551.917

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem					Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.276.300	421.299	595.809			2.805.218	177.058	1.235.414		-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.513.003	3.877.940	141.925			66.586.226	42.811.617	194.947		-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	28.053.344	10.723.418	3.285.535			16.800.238	7.275.677	2.709.502		-
4. Dönen Varlıklar Toplamı 1+2+3	37.842.647	15.022.657	4.023.269	0		86.191.682	50.264.352	4.139.863		-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı 5+6+7	0	0	0	0		-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar 4+8	37.842.647	15.022.657	4.023.269	0		86.191.682	50.264.352	4.139.863		-
10. Ticari Borçlar	(7.263.135)	(402.967)	(2.591.541)			(4.445.529)	(188.261)	(2.027.441)	(20)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(30.945.880)	(12.516.294)	(3.120.230)			(114.708.206)	(68.068.585)	(4.623.578)		-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0			(143.788)	(718)	(69.630)		-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı 10+11+12	(38.209.015)	(12.919.261)	(5.711.771)	0		(119.297.523)	(68.257.564)	(6.720.649)	(20)	-
14. Ticari Borçlar	(49.302.055)	(25.125.479)	(1.167.869)			(32.413.332)	(17.715.774)	(2.452.172)		-
15. Finansal Yükümlülükler										
16a. Parasal Olan Diğer Yük.										
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.										
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı 14+15+16	(49.302.055)	(25.125.479)	(1.167.869)	0		(32.413.332)	(17.715.774)	(2.452.172)		-
18. Toplam Yükümlülükler 13+17	(87.511.070)	(38.044.740)	(6.879.640)	0		(151.710.855)	(85.973.338)	(9.172.821)	(20)	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu 19a-19b										
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı										
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı										
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu 9-18+19	(49.668.423)	(23.022.083)	(2.856.371)	0		(65.519.174)	(35.708.986)	(5.032.958)	(20)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / yükümlülük pozisyonu 1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a	(49.668.423)	(23.022.083)	(2.856.371)			(65.519.174)	(35.708.986)	(5.032.958)	(20)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Dövizli Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Dövizli Yükümlülükleri Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	15.693.166	9.808.229				19.302.308	-	9.461.916		-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(c.2) Faiz oranı riski ve yönetimi

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar		30.09.2011	31.12.2010
Finansal Varlıklar	Vadeye kadar Elde Tutulacak Finansal varlıklar	18.671.201	99.151.306
	Satılmaya Hazır Finansal varlıklar		-
Finansal Yükümlülükler		93.084.953	83.934.171
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar			-
Finansal Yükümlülükler		65.657.584	123.589.016

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

30 Eylül 2011 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan yüksek** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve azınlık payı öncesi öncesi kar **1.050.535 TL** daha düşük (31.12.2010: 1.083.719 TL daha düşük) olacaktı.

Sadece değişken faizli finansal araçlar dikkate alındığında faiz duyarlılığı ise aşağıdaki şekilde olacaktır.

30 Eylül 2011 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan yüksek** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve azınlık payı öncesi öncesi kar **492.432 TL** daha düşük (31.12.2010: 1.235.890 TL daha düşük) olacaktı.

(c.3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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**) Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir. Şüpheli alacak karşılığı ayrılırken bu alacakların yaşlandırılmaları, teminat durumları, firmaların kredibiliteleri v.b. hususlar dikkate alınmaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

CARİ DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	9.891.490	30.804.007	44.709.384	1.989.975	10-11	19.132.470	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.891.490	30.804.007	44.709.384	1.989.975	10-11	19.132.470	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)		7.282.913			10		
- Değer Düşüklüğü (-)		(7.282.913)			10		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer Düşüklüğü (-)							
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							
ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	24.063.424	60.138.454	2.826.300	10-11	100.328.048	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	24.063.424	60.138.454	2.826.300	10-11	100.328.048	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)		6.741.103			10		
- Değer Düşüklüğü (-)		(6.741.103)			10		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer Düşüklüğü (-)							
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

(*)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(c.4) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

30 Eylül 2011

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	229.361.821	247.622.370	100.893.539	51.402.712	83.935.596	9.950.182	1.440.341
Banka Kredileri	158.742.537	173.928.669	52.568.447	38.940.428	72.469.612	9.950.182	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yüküml.	1.614.283	1.788.207	545.376	1.179.195	63.636	-	-
Ticari Borçlar	44.999.597	45.584.219	40.563.275	5.020.944	-	-	-
Diğer Borçlar	24.005.404	26.321.275	7.216.441	6.262.145	11.402.348	-	1.440.341

31 Aralık 2010

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	267.886.505	286.045.764	172.953.073	36.268.313	66.082.204	8.369.588	2.372.586
Banka Kredileri	204.975.918	219.465.979	134.854.726	28.907.621	47.334.044	8.369.588	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yüküml.	2.547.269	2.842.800	529.486	1.303.648	1.009.666	-	-
Ticari Borçlar	33.727.692	34.048.991	32.397.288	1.651.703	-	-	-
Diğer Borçlar	26.635.626	29.687.994	5.171.573	4.405.341	17.738.494	-	2.372.586

(c.5) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

30 Eylül 2011 itibariyle Grup aktifinde yer alan hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşmuş değer üzerinden mali tablolarda izlenmektedir. (Not:7). Bu hisse senetlerinin değerinde meydana gelebilecek % 10'luk değer kaybının vergi ve ana ortaklık payı öncesi dönem karını 86.880 TL azaltıcı etkisi olacaktır. (31.12.2010: 77.227 TL azaltıcı)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

Finansal Araçların Makul Değeri

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

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

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

Parasal Varlıklar

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

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer tahmini:

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

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

Grup 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle finansal yatırımlarını rayiç değer 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

- Şirket 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 taksitlendirilmiştir.
- Şirket 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 1.199.643 TL olup 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'nun 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' si 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 yapılacak 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 hissesinin 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 hissesinin Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından 149.995 TL bedel ile 1 Temmuz 2011'de gerçekleştirilmiştir. Bu şirketin ünvanı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve satın alma tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket ayrıca 5.000 TL sermayeli Reypa Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.nin 199 adet hissesini 4.975 TL bedelle 28.09.2011 tarihinde satınalmış, bilahare sözkonusu şirketin sermayesi 10.000.000 TL. ye çıkartılmıştır. Bu şirket'de satınalma tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- 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, Çayirova ilçesi, Akse Köyü'nde yer alan, 3 parsel 43.000 m² arsa üzerinde toplam 67.000 m² alana sahip, Reysaş depolar bölgesi (Reysaşcity) olarak adlandırılan bölgede inşa edilecek olan A ve B bloklu depo inşaatı yapımı için yüklenici şirket Çavuşoğlu Yapı Endüstri Taahhüt Ticaret Ltd. Şti. ile anlaşmaya varılmıştır.

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

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