

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET
ANONİM ŞİRKET**

**01.01.2012 / 31.03.2012 DÖNEMİNE İLİŞKİN MALİ TABLO
VE SEÇİLMİŞ DİPNOTLAR**

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem		Konsolide	Konsolide
Raporlama Birimi		31.03.2012	31.12.2011
		TL	TL
V A R L I K L A R			
DÖNEN VARLIKLAR			
		97.375.633	115.189.557
Nakit ve Benzerleri	6	6.831.262	29.411.895
Finansal Yatırımlar	7	1.612.097	751.758
Ticari Alacaklar	10	29.077.940	30.767.601
- İlişkili taraf harici ticari alacaklar		21.920.115	23.294.607
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		7.157.825	7.472.994
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12		
Diğer Alacaklar	11	49.358.873	44.343.208
- Diğer alacaklar	11	4.495.826	1.566.918
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	34	44.863.047	42.776.290
Stoklar	13	1.503.330	1.342.559
Canlı Varlıklar			
Diğer Dönen Varlıklar		8.992.132	8.572.536
(Ara Toplam)		97.375.633	115.189.557
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar			
DURAN VARLIKLAR			
		324.142.905	316.966.177
Ticari Alacaklar	10	356.274	86.747
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Diğer Alacaklar			
Finansal Yatırımlar		480.000	480.000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar			
Canlı Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.637.476	2.637.476
Maddi Duran Varlıklar	18	269.495.179	269.357.516
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	35.318	38.641
Şerefiye			
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	1.153.353	1.395.102
Diğer Duran Varlıklar		49.985.307	42.970.695
- İlişkili taraflar	34	10.672.887	10.039.320
- Diğer duran varlıklar		39.312.420	32.931.375
TOPLAM VARLIKLAR		421.518.538	432.155.734

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Finansal Borçlar	8	86.097.858	88.255.610
Diğer Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	10	35.876.865	37.170.278
Diğer Borçlar	11	14.955.424	22.624.581
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Devlet Teşvik ve Yardımları			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32		21.789
Borç Karşılıkları	22		
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		164.278	296.780
(Ara Toplam)		137.094.424	148.369.038

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Finansal Borçlar	8	78.093.505	85.003.137
Diğer Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar			
Diğer Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Devlet Teşvik ve Yardımları			
Borç Karşılıkları	22	5.464.058	5.366.508
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.398.313	2.301.644
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			

ÖZKAYNAKLAR

ANA ORTAKLIĞA AİT

ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye		110.000.000	110.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		40.861	40.861
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)			
Hisse Senedi İhraç Primleri			
Değer Artış Fonları			
Yabancı Para Çevrim Farkları		-1.833.910	-2.429.291
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.716.944	5.716.944
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		673.972	16.409.914
Net Dönem Karı/Zararı		5.620.694	-15.735.943
AZINLIK PAYLARI		78.249.678	77.112.922
TOPLAM KAYNAKLAR		421.518.538	432.155.734

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Konsolide 01.01.2012 31.03.2012 TL	Konsolide 01.01.2011 31.03.2011 TL
Dönem Raporlama Birimi			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	27	82.254.242	60.466.690
Satışların Maliyeti (-)	27	-71.236.782	-48.119.197
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		11.017.461	12.347.492
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler			
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)			
BRÜT KAR/ZARAR		11.017.461	12.347.492
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)			
Genel Yönetim Giderleri (-)		-6.296.739	-3.645.807
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			
Diğer Faaliyet Gelirleri	28	1.509.274	1.412.972
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	28	-315.981	-227.450
FAALİYET KARI/ZARARI		5.914.014	9.887.208
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar			
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	29	13.727.868	8.018.466
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	30	-12.642.684	-11.311.414
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		6.999.199	6.594.260
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		-241.749	-1.102.382
- Dönem Vergi Gelir/Gideri			-1.272.577
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	32	-241.749	170.195
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		6.757.449	5.491.878
DURDURULAN FAALİYETLER			
DÖNEM KARI/ZARARI		6.757.449	5.491.878
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		1.136.756	923.858
Ana Ortaklık Payları		5.620.756	4.568.020
Hisse Başına Kazanç	33	0,051000	0,041500

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal Tablo Türü Dönem Raporlama Birimi	Dipnot Referansları	Cari Dönem Konsolide 31.03.2012 TL	Önceki Dönem Konsolide 31.03.2011 TL
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		6.273.952	6.594.260
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)			0
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	18-19	4.762.322	4.011.838
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	24	96.669	161.511
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	10.Kas	19.049	15.874
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	10.Kas	389.909	776
Borç Senetleri Prekontu (-)	10.Kas	26.566	22.138
Bağlı Ortaklık Satış Kazancı Maddi Duran Varlık Satış (Karı) / Zararı	31	-388.922	-583.211
Giderleştirilen lisans bedelleri			559.432
Faiz Gideri (+)	30	5.588.066	4.735.077
Faiz Geliri (-)	29	-3.112.584	-3.134.087
İşletme Sermayesindeki Değişiklikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		13.655.026	12.383.608
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış (-)	10	1.046.005	1.368.993
Stoklardaki Azalış (+)	13	-160.771	-7.266
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yans.Fin.Var.	7	-264.549	-264.548
Bloke Mevduatlardaki Değişim	6		145.648
Ticari Borçlardaki Azalış (-)	10	-1.293.413	-2.475.271
Verilen Sipariş Avanslarındaki Artış (-) / Azalış (+)		-1.238.110	-1.823.432
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) / Azalış (+)		-419.596	-4.275.805
İşletme Sermayesindeki Diğer Artışlar / Azalışlar (+)/(-)		-2.447.445	-1.631.630
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	24	-67.014	-36.867
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		-4.844.893	3.113.430

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

Mali Duran Varlık Alımları Neti
(-)

Maddi ve Maddi Olmayan
Duran Varlık Alımları (-)

18-19

-20.634.425

-12.202.479

Maddi ve Maddi Olmayan
Duran Varlık Çıkışlarından
Nakit Girişi

18-19

731.639

Uzun Vadeli Finansal Varlık
Satışından Elde Edilen Nakit

Yatırım Faaliyetlerinde
Kullanılan Nakit

-20.634.425

-11.470.840

C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

Sermaye Artırımı

Kısa Vadeli Mali Borçlardaki
Artış (+) / Azalış (-)

8

-2.157.752

-63.638.195

Uzun Vadeli Mali Borçlardaki
Artış (+) / Azalış (-)

8

-6.909.632

9.263.807

Ödenen Temettüleri (-)

Ödenen Faizler (Net)

-1.688.957

-1.407.464

Finansman Faaliyetlerinden
Kaynaklanan Nakit

-10.756.341

-55.781.852

Nakit ve Benzerlerinde
Meydana Gelen Net Artış

-22.580.633

-64.139.262

**DÖNEM BAŞI NAKİT
DEĞERLER**

6

29.411.895

99.923.487

**DÖNEM SONU KASA VE
BANKALAR**

6

6.831.262

35.784.225

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Konsolide										
Raporlama Birimi	TL										
	NOTLAR	ÖDENMİŞ SERMAYE	SERMAYE DÜZELTMESİ OLUMLU FARKI	HİSSE SENETLERİ İHRAÇ PRİMİ	YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARI	KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER	GEÇMİŞ YILLAR KAR ZARARLARI	NET DÖNEM KARI ZARARI	ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	AZINLIK PAYLARI	TOPLAM
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ											
01.01.2011	26	110.000.000	40.861		-667.088	4.471.624	4.218.406	14.408.322	132.472.125	66.380.732	198.852.857
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler							14.408.322	-			
Net Dönem Karı								4.568.019	4.568.019	923.858	5.491.877
Diğer Kapsamlı Gelir					-11.617				-11.617		-11.617
31.03.2011		110.000.000	40.861		-678.705	4.471.624	18.626.728	4.568.019	137.028.528	67.304.590	204.333.118
01.01.2012	26	110.000.000	40.861		-2.429.291	5.716.944	16.409.914	15.735.943	114.002.485	77.112.922	191.115.407
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler							-15.735.943	15.735.943			
Sermaye Arttırımı											
Yedeklere Transferler											
Konsolidasyon Kapsamına İlaveler											
Temettü Dağıtım											
Net Dönem Karı								5.620.694	5.620.694	1.136.756	6.757.450
Diğer Kapsamlı Gelir					595.381				595.381		595.381
31.03.2012		110.000.000	40.861		-1.833.910	5.716.944	673.971	5.620.694	120.218.559	78.249.678	198.468.237

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.** (Eski ünvanıyla **REYSAŞ MALTA SHIPPING & TRADING CO. LTD.**) 20 Ağustos 2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti'nde tescil edilmiş olup, 17 Nisan 2009 tarihinde bu durum değiştirilerek Panama Cumhuriyeti'nde tescil edilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır. **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.**'in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

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

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Halka Açık	70.971.519	%64,52	70.971.519	%64,52
Durmuş Döven	19.712.815	%17,92	23.209.780	%21,10
Rıfat Vardar	13.411.537	%12,19	13.411.537	%12,19
Diğer	5.904.134	%5,37	2.407.164	%2,19
Tarihi değerle sermaye	110.000.000	%100,00	110.000.000	%100,00

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	19.800.000	%99,00	19.800.000	%99,00
Durmuş Döven	200.000	%1,00	200.000	%1,00
Tarihi Değerle Sermaye	20.000.000	%100,00	20.000.000	%100,00
Ödenmemiş Sermaye (-)	(18.500.000)		(18.500.000)	
Ödenmiş Sermaye	1.500.000		1.500.000	

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
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.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
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.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
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.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	13.493.625	%89,96	13.493.625	%89,96
Erol Döven	-	-	-	-
Durmuş Döven	756.350	%5,04	756.350	%5,04
Egemen Döven	375.000	%2,50	375.000	%2,50
Hakcan Döven	375.000	%2,50	375.000	%2,50
Diğer	25	%0,00	25	%0,00
Tarihi Değerle Sermaye	15.000.000	%100,00	15.000.000	%100,00
Ödenmemiş Sermaye (-)	(117.551)		(117.551)	
Net Sermaye	14.882.449		14.882.449	

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	3.050.000	%33,33	3.050.000	%33,33
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
Reysaş GYO A.Ş.	1.525.000	%16,67	1.525.000	%16,67
Diğer	183.000	%2,00	183.000	%2,00
Tarihi Değerle Sermaye	9.150.000	%100,00	9.150.000	%100,00

Reypa Gıda Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	9.999.975	%100,00	9.999.975	%100,00
Diğer	25	%0	25	%0
Tarihi Değerle Sermaye	10.000.000	%100,00	10.000.000	%100,00

Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	995.000	%99,50	995.000	%99,50
Diğer	5.000	%0,50	5.000	%0,50
Tarihi Değerle Sermaye	1.000.000	%100,00	1.000.000	%100,00

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	149.995	%100,00	149.995	%100,00
Diğer	5	%0	5	%0
Tarihi Değerle Sermaye	150.000	%100,00	150.000	%100,00

Bundan böyle konsolide mali tablolarda ve dipnotlarında Şirket ve bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi şirketi “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup “Abdurrahmangazi Mah. Güteryüz Cad. No:23 Sancaktepe İstanbul” adresinde ve Panama Cumhuriyeti’nde, müşterek yönetime tabi şirketi Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ise Acıbadem Cad. Yaprak Sokak No5/7 Kadıköy İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup’un Türkiye Cumhuriyeti sınırları dahilinde İstanbul Merkez’de dahil olmak üzere Ankara, Adapazarı, Bursa, İzmir, Adana ve Mersin illerinde toplam 6 şubesi mevcuttur. Ayrıca Grup’un bağlı ortaklığı Reysaş Taşımacılık, Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşımacılık istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir. Grup’un 31 Mart 2012 itibariyle personel sayısı 440’dır. (31 Aralık 2011: 448) Şirket ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle çalıştırılan taşeron personel sayısı 1.150 (31 Aralık 2011: 1.176)

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Grup’un halka açıklık oranı %64,52’dir. (31 Aralık 2011 % 64,52)

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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”) uygulamaları 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.

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.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren dönem ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması sırasında hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

1 Ocak - 31 Mart 2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 18 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu Başkanı Durmuş Döven ve Yönetim Kurulu Başkan Yard. Egemen Döven 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 Reymer Tütün Mamulleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti. (eski ünvanı Reymer 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 ortaklıklar ise tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

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 işlemlerle 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.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolara Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 değerin 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. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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 amortismanına 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)
Makine ve 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. Eşer 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 satın alma 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.

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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Grup

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Yönetimi her bilanço tarihi itibariyle Grup varlıklarında Değer düşüklüğü yaratan bir durum olup olmadığını gözden geçirir.

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

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

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.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 ölçülebilir olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değerleriyle 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 kullanılmak suretiyle iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

(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 çevirmektedir. 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.

2.08.11 Hisse Başına Kar / Zarar

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolara Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 olunan 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 karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. 31 Mart 2012 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.

Cari vergi

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 zarar 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 alımından 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 hesaplamaktadır.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolara Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

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 Temettüeller

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

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri - Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

a) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) - Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar -- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS 7'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (devamı)

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi lerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye 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.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İşletmelerdeki Yatırımlar'da yer alan iş ortaklar, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir - yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. lerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

1 Ocak 2012 / 31 Mart 2012	Taşımacılık ve Depolama Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamulleri Dağıtım ve Pazarlaması	Toplam
Satış Gelirleri	67.448.479	8.225.424	6.580.339	82.254.242
Satışların Maliyeti	(58.414.161)	(7.123.678)	(5.698.943)	(71.236.782)
Brüt Kar/Zarar	9.034.318	1.101.746	881.397	11.017.461
Faaliyet Giderleri	(5.163.326)	(629.674)	(503.739)	(6.296.739)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.237.605	150.927	120.742	1.509.274
Diğer Faaliyet Giderleri	(259.104)	(31.598)	(25.278)	(315.981)
Faaliyet Kar/Zararı	4.849.492	591.401	473.121	5.914.014
Finansal Gelirler	11.256.852	1.372.787	1.098.229	13.727.868
Finansal Giderler	(10.279.971)	(1.312.618)	(1.050.095)	(12.642.684)
Vergi Öncesi Kar	5.826.373	651.570	521.256	6.999.199
Vergi Geliri/Gideri	(198.234)	(24.175)	(19.340)	(241.749)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar /(Zararı)	5.628138	627.395	501.916	6.757.449

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2011 / 31 Mart 2011	Taşımacılık ve Depolama Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Toplam
Satış Gelirleri	54.720.195	5.746.495	60.466.690
Satışların Maliyeti	(43.698.137)	(4.421.061)	(48.119.197)
Brüt Kar/Zarar	11.022.059	1.325.434	12.347.493
Faaliyet Giderleri	(3.562.916)	(82.891)	(3.645.807)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.389.876	23.096	1.412.972
Diğer Faaliyet Giderleri	(223.022)	(4.428)	(227.450)
Faaliyet Kar/Zararı	8.625.997	1.261.211	9.887.208
Finansal Gelirler	7.960.617	57.849	8.018.466
Finansal Giderler	(10.640.184)	(671.230)	(11.311.414)
Vergi Öncesi Kar	5.946.430	647.830	6.594.260
Vergi Geliri/Gideri	(982.804)	(119.578)	(1.102.382)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar / (Zararı)	4.963.626	528.252	5.491.878

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	190.971	122.018
Banka	6.640.291	29.152.636
-Vadeli Mevduat	3.523.819	28.342.234
-Vadesiz Mevduat	3.116.472	810.402
-Bloke Mevduat	-	137.241
Toplam	6.831.262	29.411.895

31 Mart 2012 tarihi itibariyle vadeli banka hesaplarının para cinsi bakımından TL karşılıkları dağılımları aşağıdaki gibidir:

Mevduat Cinsi	TL	USD	EURO
Vadeli Mevduat	537.942	2.985.877	-
Toplam	537.942	2.985.877	-

Vadeli banka mevduatları 3 aya kadar vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Vadeli TL hesaplar için kullanılan faiz oranları % 6,9,5 ve % 9,5 arasındadır. Vadeli USD hesaplar için kullanılan faiz oranları % 1,50 ve % 2 arasındadır. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle -0- TL tutarında vadeli mevduat faiz tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli banka hesaplarının para cinsi bakımından TL karşılıkları dağılımları aşağıdaki gibidir:

Mevduat Cinsi	TL	USD	EURO
Vadeli Mevduat	10.832.706	6.502.570	11.006.958
Toplam	10.832.706	6.502.570	11.006.958

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. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 234.542 TL tutarında vadeli mevduat faiz tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.831.262	29.411.895
Bloke Mevduat (-)	-	(10.712.533)
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	-	(234.542)
Nakit Akım Tablosu	6.831.262	18.464.820

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	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Reysaş GYO A.Ş. (*)	828.580	619.424
B tipi Yatırım Fonları	783.517	132.334
Toplam	1.612.097	751.758

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

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları 480.000 TL olup tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış ilişkili Şirket hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Bu hisse senetleri, aktif bir piyasası olmaması nedeniyle maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. Grup yönetimi bu finansal varlık için değer düşüklüğü ayrılması gereken bir durum olmadığını değerlendirmektedir.

8 FİNANSAL BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri	84.879.496	87.104.869
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.470.857	1.202.367
Ertelenmiş Fin. Kir. Borçlanma Mal. (-)	(252.495)	(51.626)
Toplam	86.097.858	88.255.610

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri	76.070.609	84.941.592
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.716.934	69.604
Ertelenmiş Fin. Kir. Borçlanma Mal. (-)	(694.038)	(8.059)
Toplam	78.093.505	85.003.137

Banka Kredilerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

31 Mart 2012

Kısa Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		55.105.167	%10,5 - %30,09
USD Krediler	14.136.883	25.063.280	%1,54 - % 8,50
EURO Krediler	2.505.667	5.929.410	%7,14 - %9,95
Toplam Kısa Vadeli Krediler		86.097.858	

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Uzun Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		30.092.415	%10,5 - %30,09
USD Krediler	20.410.404	36.185.605	%1,54 - % 8,50
EURO Krediler	4.993.021	11.815.485	%7,14 - %9,95
Toplam Uzun Vadeli Krediler		78.093.505	

31 Aralık 2011

Kısa Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler	-	56.898.606	%8,29 - %28,31
USD Krediler	12.234.044	23.108.886	%2,67 - % 8,44
EURO Krediler	2.904.238	7.097.377	%6,74 - %9,95
Toplam Kısa Vadeli Krediler		87.104.869	

Uzun Vadeli Krediler	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		27.977.489	%8,29 - %28,31
USD Krediler	23.362.504	44.129.433	%2,67 - % 8,44
EURO Krediler	5.251.931	12.834.670	%6,74 - %9,95
Toplam Uzun Vadeli Krediler		84.941.592	

Finansal Kiralama Borçlarının ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	829.634	1.470.857
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar EURO		
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(142.419)	(252.495)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) EURO		
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		
	687.214	1.218.362

Uzun Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	1.532.480	2.716.934
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(391.471)	(694.038)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		
	1.141.010	2.022.896

31 Aralık 2011

Kısa Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	636.543	1.202.367
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		1.202.367
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(27.331)	(51.626)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		(51.626)
Genel Toplam		1.150.741

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Uzun Vadeli	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD	36.849	69.604
Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı		69.604
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti(-) USD	(4.267)	(8.059)
Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı		(8.059)
Genel Toplam		61.545

Diğer Bilgiler

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

Finansal kiralama ortalama 3 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.

Ortalama faiz oranı TL kredilerde % 13,30 Euro kredilerde % 9,71 ve USD kredilerde % 5,58'dir.

Finansal Borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

KREDİLER	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadesi Geçmiş	6.083.281	6.374.312
0-3 ay	41.093.360	43.059.312
4-12 ay	35.951.295	37.671.245
1-5 yıl	77.951.750	81.681.049
5 -7 Yıl	3.111.677	3.260.543
Toplam	164.191.363	172.046.461

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	28.253.544	30.193.172
Alacak Senetleri	1.080.738	985.078
Alacak Reeskontu (-)	(256.342)	(410.649)
Şüpheli Ticari Alacaklar	9.943.149	8.065.409
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(9.943.149)	(8.065.409)
Toplam	29.077.940	30.767.601

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alacak Senetleri	399.360	102.510
Alacak Reeskontu (-)	(43.087)	(15.763)
Toplam	356.273	86.747

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolara Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

Grup'un ticari alacaklarında ortalama vade 3 ayın altındadır. 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.

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	22.336.280	23.601.751
- Diğer	17.851.001	18.932.090
- İlişkili Taraflar	4.485.279	4.669.661
Borç Senetleri	14.068.196	14.039.807
Borç Reeskontu (-)	(527.611)	(471.280)
Toplam	35.876.865	37.170.278

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

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.149.310	517.887
Diğer Alacaklar	2.346.517	1.049.031
Şüpheli Diğer Alacaklar	5.404.488	5.404.488
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(5.404.488)	(5.404.488)
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:34)	44.863.047	42.776.290
- Ortaklardan Alacaklar (Not:34)	16.024.192	13.975.337
- İlişkili Firmalardan Alacaklar (Not:34)	28.837.855	28.800.953
Toplam	49.358.874	44.343.208

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

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.106.767	1.235.155
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	1.526.194	1.885.492
Ödenecek SGK Borçları	410.054	444.970
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş Borçlar (*)	11.604.004	15.977.629
Alınan Sipariş Avansları	144.126	311.109
Personele Borçlar	79.258	606.263
İlişkili Taraflara Borçlar	0	2.158.322
Diğer	85.020	5.641
Toplam	14.955.424	22.624.581

(*) Grup Yönetimi kamuoyunda Torba Yasa olarak bilinen 6111 sayılı kanunda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hesap Adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Akaryakıt, yedek parça v.b. sarf stokları	808.142	721.717
Diğer Stoklar	123.980	110.721
Ticari mallar (Tütün Mamülleri)	664.330	593.284
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(93.122)	(83.163)
Toplam	1.503.330	1.342.559

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

	2012	2011
1 Ocak İtibariyle	83.163	146.066
İptal Edilen Karşılık Geliri	(17.322)	(74.714)
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	27.281	11.811
31 Mart /31 Aralık İtibariyle	93.122	83.163

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

31 Mart 2012	1 Ocak 2012 Açılış	Maddi Duran Varlıklardan Transfer	Çıkışlar	31 Mart 2012 Bakiye
Arsalar	2.637.476	-	-	2.637.476
Toplam	2.637.476			2.637.476

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

31 Mart 2012	Gayrimenkuller	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal KiralamaYoluyla Alınan Sabit Kıymetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2012	237.922.211	3.127.001	99.666.204	4.324.549	636.483	10.522.230	13.874.472	370.073.150
Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-
Alımlar	5.019.964	12.926.812	474.638	196.035	-	899.563	(13.874.472)	5.642.540
MDV Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transfer Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirketler'e İlişkin Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	(1.144.006)	(3.016.657)	(277.166)	-	-	-	(4.437.829)
31 Mart 2012	242.942.175	14.909.807	97.124.185	4.243.418	636.483	11.421.793	-	371.277.861

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Birikmiş Amortisman

1 Ocak 2012	(24.324.046)	(2.824.893)	(61.988.497)	(3.561.562)	(635.485)	(7.381.151)	-	(100.715.634)
Çevrim Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-
Cari dönem Amortismanı	(1.967.345)	(135.546)	(2.174.391)	(43.276)	-	(429.888)	-	(4.750.446)
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirketler'e İlişkin Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	949.525	2.503.825	230.048	-	-	-	3.683.398
31 Mart 2012	(26.291.391)	(2.010.914)	(61.659.063)	(3.374.790)	(635.485)	(7.811.039)	-	(101.782.682)
1 Ocak 2012 Net defter değeri	213.598.165	302.108	37.677.707	762.987	998	3.141.079	13.874.472	269.357.516
31 Mart 2012 Net defter değeri	216.657.184	12.898.893	35.465.122	868.628	998	3.610.754	-	269.495.179

31 Mart 2011	Gayrimenkuller	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taahhütler	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal KiralamaYoluyla Alınan 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
Çevrim Farkları	-	-	11.040	1	-	-	-	11.041
Alımlar	9.565.000	-	2.321.228	21.808	-	214.229	80.214	12.202.479
MDV Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirketler'e İlişkin Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	(1.361.123)	-	-	-	-	(1.361.123)	(1.361.123)
31 Mart 2011	221.957.718	3.064.391	110.186.175	3.807.282	601.856	10.466.674	431.474	350.515.570

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)
Çevrim Farkı	-	-	4.612	2	-	-	-	4.614
Cari dönem Amortismanı	(2.031.878)	(56.526)	(1.464.038)	(50.015)	(4.360)	(385.682)	-	(3.992.499)
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirketler'e İlişkin Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	1.212.695	-	-	-	-	1.212.695
31 Mart 2011	(19.151.290)	(2.711.715)	(71.744.248)	(3.335.015)	(595.915)	(6.329.699)	-	(103.867.882)
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

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2012

	Haklar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2012	860.554	860.554
Çevrim Farkları	-	-
Alımlar	8.552	8.552
Transferler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	869.106	869.106

Birikmiş İtfa Payı

1 Ocak 2012	(821.913)	(821.913)
Çevrim Farkı	-	-
Cari dönem itfa payı	(11.876)	(11.876)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Çıkışlar	-	-
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(833.789)	(833.789)
1 Ocak 2012 net defter değeri	38.641	38.641
31 Mart 2012 net defter değeri	35.317	35.317

31 Mart 2011

	Haklar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2011	827.275	827.275
Çevrim Farkları		
Alımlar		
Transferler		
Çıkışlar		
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	827.275	827.275

Birikmiş İtfa Payı		
1 Ocak 2011	(733.298)	(733.298)
Çevrim Farkı		
Cari dönem itfa payı	(19.339)	(19.339)
Çıkışlar		
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	(752.637)	(752.637)
1 Ocak 2011 net defter değeri	93.977	93.977
31 Mart 2011 net defter değeri	74.638	74.638

20 ŞEREFİYE

Yoktur.

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 2011 yılı içerisinde sahip olduğu bir adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup, 13.04.2006 tarih ve 4836 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin süresi 15 Kasım 2011 tarihinde bitmiş olup, belge kapsamında herhangi bir yatırım yapılması planlanmamaktadır. Söz konusu belgenin tamamlama vizesi müracaatı için belgenin süresinin sona ermesinden itibaren 6 ay süresi olup, söz konusu süre tamamlanmıştır. 14 Mayıs 2012 tarihinde Şirket, Hazine Müsteşarlığı Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden ek süre talep etmiştir.

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

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
TOPLAM					12.539.320

(*) 4776 nolu belgenin tamamlama vizesi müracaatı yapılmıştır.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borç Gider Karşılıkları	-	-
Toplam	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kısa Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler	2012	2011
1 Ocak İtibariyle	-	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Konusu Kalmayan Karşılık (-)	-	-
Toplam	-	-

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dava Karşılığı	5.464.058	5.366.508
Toplam	5.464.058	5.366.508

Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler	2012	2011
1 Ocak İtibariyle	5.366.508	5.474.658
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirkete İlişkin Çıktılar (-)	-	-
Dönemde Yapılan Ödeme (-)	-	(1.481.910)
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı	97.550	1.373.760
31 Mart/31 Aralık İtibariyle;	5.464.058	5.366.508

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

31 Mart 2012

Grup yetkili avukatından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 31 Mart 2012 tarihi itibari ile devam eden dava tutarının 5.464.058 TL olduğu görülmüştür. Bu davalar için konsolide mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2011

Grup yetkili avukatından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile devam eden dava tutarının 5.366.508 TL olduğu görülmüştür. Bu davalar için konsolide mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.

ii) Pasifte yer almayan taahhütler;

Cinsi	Döviz Cinsi	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Teminat Mektupları	TL	16.533.814	13.444.178
Verilen Teminat Mektupları	USD	280.000	605.000
Verilen Teminat Mektupları	EUR	50.000	
Verilen Teminat Çekleri	TL	300.000	300.000
Verilen Teminat Çeki	USD	250.000	250.000
Verilen Teminat Senetleri	TL	175.000	
Verilen Teminat Senetleri	USD	30.000	30.000
Alınan Teminat Mektupları	TL	320.000	275.000
Alınan Teminat Çekleri	TL	6.186.579	5.086.579
Alınan Teminat Çekleri	EUR	140.000	140.000
Alınan Teminat Çekleri	USD	25.000	25.000
Alınan Teminat Senetleri	TL	8.141.432	8.141.432
Alınan Teminat Senetleri	USD	470.300	470.300
Alınan Teminat Senetleri	EUR	936.516	936.516

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(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:

(Grup, kamuoyunda Torba Yasa olarak bilinen 6111 sayılı yasa kapsamında kamuya olan borçlarınının 36 ay vade ile ödenmesi için ilgili idarelere müracaatlarını yapmıştır. Söz konusu ödemelerin tamamlanması ile haciz ve ipotekler kalkmış olacaktır.

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kocaeli	Gebze	Denizli	1445 Parsel- 28.384 m ²	1) 22/08/1996 tarih, 4298 yevmiye: TEAŞ'ın krokisinde gösterilen 6.013 m ² lik kısımda daimi irtifak hakkı mevcuttur. 2) 22.09.2005 tarih ve 7694 sayılı yazı ile Kamu Haczinin Tesisi: Hitit Vergi Dairesi Başkanlığı
İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
Kocaeli	Gebze	Denizli	1046 Parsel -2.320 m ² (toplamı 4.640 m ²)	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 1.360 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. madde gereğince 272 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1490 Parsel- 15.680 m ²	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 4.200 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. madde gereğince 840 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1850 Parsel -7.424 m ² (toplamı 14.848 m ²)	1) 10/10/1994 tarih, 5570 yevmiye: TEAŞ lehine 3.700 m ² lik kısımda irtifak hakkı mevcuttur. 2) 12.12.2001 tarih , 7568 yevmiye : TEAŞ lehine 6.258 m ² lik kısımda irtifak hakkı mevcuttur.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1786 Parsel, 4.096 m ²	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 638 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. madde gereğince 127,6 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı..
Kocaeli	Gebze	Akviran	763 Parsel, 4.580 m ²	1) 05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı 2) 17.08.2011 tarih, 11928 yevmiye , Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi
Kocaeli	Gebze	Akviran	948 parsel, 28.460 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	781 Parsel, 2.470 m ²	1) 05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı 2) 17.08.2011 tarih, 11928 yevmiye , Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi
Kocaeli	Gebze	Akviran	782 Parsel, 3.460 m ²	1) 05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı 2) 17.08.2011 tarih, 11928 yevmiye , Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi
Kocaeli	Gebze	Akviran	772 Parsel, 19.600 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	944 Parsel, 26.860 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	945 Parsel, 24.070 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Çayırova	Akse	G22B19A1C-2085-3-14.357 m ²	Akbank T.A.Ş. Lehine 1. derecede ipotek 36.000.000 TL.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	F25C19D2A-119-3 4.634,49 m ²	04.01.2010/10 yevmiye ile Akbank T.A.Ş. lehine 1. Derece ipotek, 2.750.000 TL.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	F25C19D2A-119-4 5.883,37 m ²	04.01.2010/11 yevmiye ile Akbank T.A.Ş. lehine 1. Derece ipotek, 2.750.000 TL.
Samsun	Terme	Aşağısöğütü/Yeniöl	284, 50.429,18 m ²	Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 1.000.000 USD ve 2.000.000 TL 1.derecede ipotek
Adana	Seyhan	Sarhamzalı Köyü	12249-5	Hsbc Bank A.Ş. lehine 8.600.000 TL ipotek
Ankara	Kazan	Saray	693/1	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. lehine 5.250.000 TL ipotek
İstanbul	Tuzla	Orhanlı	4-1850	T. İş Bankası A.Ş. lehine 15.000.000 USD 1. derecede ipotek
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2088/2 Parsel	T. İş Bankası A.Ş. lehine 1. derecede ipotek 3.500.000 USD
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2088/3 Parsel	T. İş Bankası A.Ş. lehine 1. derecede ipotek 3.500.000 USD
Giresun	Bulancağ	Pazarsuyu Köyü	1-31	Şekerbank A.Ş. lehine ipotek 6.450.000 TL
Samsun	Terme	Aşağısöğütüköyü	283	T. Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 2.500.000 Euro ipotek
Samsun	Çarşamba	Epçeli Köyü	730	T. Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 3.000.000 Euro ipotek

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

v) *Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;*

31 Mart 2012

31 Mart 2012 tarihi itibariyle aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 150.496.514 TL, 3.823.248 USD ve 23.097.371 Euro 'dur.

31 Aralık 2011

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

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Mart 2012	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		247.955.547		251.602.179
<i>Teminat Mektubu (TL)</i>	-	16.533.814	-	13.444.178
<i>Teminat Mektubu (USD)</i>	280.000	496.412	605.000	1.142.785
<i>Teminat Mektubu (EURO)</i>	50.000	118.320		
<i>Teminat Çekleri (TL)</i>	-	300.000	-	300.000
<i>Teminat Çekleri (TL)</i>	-	175.000	-	-
<i>Teminat Çekleri (USD)</i>	250.000	443.225	250.000	472.225
<i>Teminat Senedi (USD)</i>	30.000	53.187	30.000	56.667
<i>İpotek (TL)</i>	-	150.823.000	-	150.823.000
<i>İpotek (USD)</i>	26.948.000	47.776.109	26.948.000	50.902.077
<i>İpotek (EURO)</i>	13.200.000	31.236.480	13.200.000	32.258.160
<i>Haciz (TL)</i>	-	-	-	2.201.847

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

<i>İrtifak Hakkı (TL)</i>	-	-	-	1.240
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı		36.889.240		38.907.980
<i>Kefalet (USD)</i>	14.000.000	24.820.600	14.000.000	26.444.600
<i>Kefalet(EURO)</i>	5.100.000	12.068.640	5.100.000	12.463.380
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı		-		-
D. Diğer verilen TRI' lerin toplam tutarı		-		-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı		-		-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı		-		-
<i>Kefalet (TL)</i>		-		-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı		-		-
Toplam		284.844.787		290.510.159

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Grup'un vermiş olduğu Diğer TRI' ler'in özkaynaklara oranı % 0,00 dir. (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle: % 0)

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.398.313	2.301.644
Toplam	2.398.313	2.301.644

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. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.805,04 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir.

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. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2011: % 4,29 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı tahmini 31 Mart 2012 için % 100 olarak hesaplanmıştır. (31.12.2011: % 100)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	1 Ocak 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011
Açılış Bakiyesi	2.301.644	1.605.889
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Şirket'e ilişkin bakiyeler	-	-
Hizmet Maliyeti	99.145	687.311
Aktüeryal Kayıp	16.459	71.559
Faiz Maliyeti	48.079	160.264
Ödeme (-)	(67.014)	(223.379)
Kapanış Bakiyesi	2.398.313	2.301.644

Cari Dönem 96.669 TL kıdem tazminat karşılık giderinin tamamı diğer giderler arasında muhasebeleştirilmiştir. Önceki dönem 919.134 TL kıdem tazminatı giderinin tamamı diğer giderler arasında muhasebeleştirilmiştir.

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 ÖZKAYNAKLAR

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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle ana ortaklık dışı pay 89.705.280 TL'dir. (31 Aralık 2011 : 77.112.922 TL)

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Halka Açık	70.971.519	%64,52	70.971.519	%64,52
Durmuş Döven (*)	23.209.780	%21,10	23.209.780	%21,10
Rıfat Vardar (*)	13.411.537	%12,19	13.411.537	%12,19
Diğer	2.407.164	%2,19	2.407.164	%2,19
Tarihi değerle sermaye	110.000.000	%100,00	110.000.000	%100,00

(*) Şirket ortaklarından Durmuş Döven ve Rıfat Vardar'a ait hisseler Akbank T.A.Ş. nezdinde kullanılan 50.000.000 USD kredi karşılığında rehinlidir. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından Akbank T.A.Ş.'den temin edilmiş olan 52.000.000.-USD tutarında ve bir yıl bir hafta vadeli olan ve mali borçlar arasında yer alan kredi 5 Şubat 2011 tarihinde defaten ödenerek kapatılmıştır. Durmuş Döven ve Rıfat Vardar'a ait hisseler üzerindeki rehin 5 Şubat 2011 tarihi itibariyle kaldırılmıştır.

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 hiselerinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 sermayeye eklenecek 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.

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. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

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

27 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Hesap Adı	1 Ocak 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Mart 2011
Yurtiçi Satışlar	66.868.277	52.831.387
Yurtdışı Satışlar	4.078.949	6.764.410
Diğer Gelirler	11.345.688	912.385
Satıştan İadeler (-)	(30.061)	(18.754)
Satış İskontoları (-)	(8.611)	(22.738)
Net Satışlar	82.254.242	60.466.690
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(71.236.782)	(48.119.197)
Brüt Kar / (Zarar)	11.017.461	12.347.492

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

	1 Ocak 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Mart 2011
Satışların maliyeti	(4.704.625)	(3.949.741)
Genel yönetim giderleri	(57.697)	(62.097)
Toplam	(4.762.322)	(4.011.838)

28 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

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

Hesap Adı	1 Ocak 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Mart 2011
Diğer Gelirler	1.509.274	1.412.972
- Sabit Kıymet Satış Karları	388.922	583.211
- Sigorta Tazminat Gelirleri	630.873	459.952
- Menkul Kıymet Değer. Geliri (Not:7)	378.374	264.548
- Diğer	111.104	105.261
Diğer Giderler (-)	(315.981)	(227.450)
Sabit Kıymet Satış Zararı	-	-
Kıdem Tazminat Karşılık Gideri	(163.683)	(198.378)
- Diğer	(152.298)	(29.072)
Diğer Gelir/(Gider) Net	1.193.293	1.185.522

29 FİNANSAL GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Mart 2011
Faiz Gelirleri	2.112.584	2.552.362
Kur Farkı Gelirleri	10.760.000	4.304.106
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	445.020	581.725
Cari Dönem Borç Reeskont Geliri	111.104	299.161
Önceki Dönem Alacak Reeskont İptali	299.161	281.112
Toplam Finansal Gelirler	13.727.868	8.018.466

30 FİNANSAL GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Mart 2011
Faiz Giderleri (-)	(10.588.066)	(4.147.508)
Kur Farkı Giderleri (-)	(1.424.435)	(5.958.054)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(536.039)	(587.569)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(321.299)	(296.986)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(256.342)	(321.299)
Toplam Finansal Giderler	(13.126.182)	(11.311.414)

31 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 şirketi Reysaş Panama Shipping Co. INC. ise 1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012 döneminde faaliyet göstermemiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Reymar Denizcilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ise cari dönemde faaliyet konusunu değiştirmiştir. Grup'un denizcilik faaliyetlerinden elde edilen dönem kar-zararı kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak raporlanmıştır.

32 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 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Mart 2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-	(1.272.577)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	241.749	170.195
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(241.749)	(1.102.382)

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.

iii)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	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18.090.563	(3.618.113)	21.882.440	(4.376.488)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.885.892	377.178	2.281.185	456.237
Alacak Reeskont Gideri	339.491	67.898	410.650	82.130
Şüpheli Alacak Karşılığı	10.894.410	2.178.882	13.177.935	2.635.587
Mali Zarar (*)	5.577.208	1.115.442	6.746.220	1.349.244
Borç Reeskont Geliri	389.565	(77.913)	471.220	(94.244)
Dava Karşılığı	4.436.580	887.316	5.366.510	1.073.302

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Ödenmeyen SGK Primleri	1.201.801	240.360	1.453.705	290.741
Diğer	88.488	(17.698)	107.035	(21.407)
Net Ertelemiş Vergi (Yük)/Varlığı		1.153.353		1.395.102

(*) Mali zararların tamamı 2011 yılı mali zararlarından oluşmaktadır.

	1 Ocak 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	1.395.102	(1.185.724)
Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(241.749)	2.580.826
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan (Not:34)	-	-
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	1.153.353	1.395.102

33 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 2012 31 Mart 2012	1 Ocak 2011 31 Mart 2011
Dönem Karı / (Zararı)	5.620.694	4.568.019
Ortalama Hisse Adedi	110.000.000	110.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,0511	0,0415

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.

34 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri

31 Mart 2012

	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.		7.500.845	-		-
Ortaklardan Alacaklar		16.024.192			
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Depolama Turizm Ltd. Şti.	7.157.825	9.599.654	-		-
MD Shipping and Trading		6.554.475			
Cansu Su San ve Tic Ltd Şti		1.245.145	-		-
Rey Hava Taşım. Kargo Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.		1.114.244	-		-
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.		26.153	-		-
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.		7.861	-		-
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.		1.521.275	-		-
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.		4.650	-		-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	14.586	-		
Ecelog Taşımacılık Ambalaj Depolama ve Turizm Aş.	0	-		
Elmas Hizmet Tedarik ve Tic. Ltd. Şti.	0	-	4.485.279	
Rey Uluslararası Doğalgaz Akaryakıt Depo. Turz. Ştd. Şti.	0	-		-
Rey Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek Ltd. Şti.	4.071	-		
Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti.	88.181	-		
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti.	-	1.157.715		
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-		
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	-	-	10.672.887	
Diğer	-	-		
Metro Sigorta Ltd.Şti				-
Toplam	7.157.825	44.863.047	10.672.887	4.485.279

31 Aralık 2011

	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Rey Gıda Ürünleri İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-
Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-
31 Aralık 2011 Cansu Su San ve Tic Ltd Şti	-	-	-	-	-
Ortaklar	-	-	-	-	33.783
Diğer	-	13.975.337	-	-	980.974
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	3.547	-	4.100	1.692
Toplam	7.472.994	428.787.180	10.039.320	4.669.661	2.158.322
Egelog Doğalgaz Akar. Taş. Dep. Tur. Ltd. Şti.	7.472.994	6.238.111	-	-	-
Elmas İht. Mad. Şeker Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	2.706.559	-
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	554.849	-
Ecelog Taşımacılık Ambalaj A.Ş.	-	-	-	-	269.770
Rey Uluslararası Taşımacılık Doğalgaz A.Ş.	-	-	-	-	872.103
MD Shipping & Trading Co. LTD	-	6.876.788	-	-	-
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. (Eski Ünvanı :Reytaş Taşımacılık Hizmet. Tic. Ltd. Şti.)	-	1.356.773	-	-	-
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşım. Ltd. Şti.	-	767.872	-	-	-
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	874.207	-	-	-
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	1.713.306	-	-	-
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	10.039.320	-	-
Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	-	327.496	-	-	-
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiy. İç. ve Servis Hizm. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	28.526	-
Persco Personel Tedarik Yön. ve Danış. Ltd. Şti.	-	-	-	1.375.627	-
Rey Hava Taşım. Kargo Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	-	1.097.697	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İlişkili taraf işlemlerinde alınmış veya verilmiş teminat mevcut değildir.

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

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar

1 Ocak -31 Mart 2012	ALIMLAR					SATIŞLAR					
	İlişkili Taraf Ünvanı	HİZMET	DİĞER	NAVLUN	MAL	TOPLAM	HİZMET	NAVLUN	KİRA	DİĞER	TOPLAM
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	-	532.647	1.738.346	-	34.060	2.305.053
Ecelog Taşımacılık Ambalaj Depolama ve Turizm Aş. PTS Taşımacılık ve Denizcilik Ltd. Şti.	86.807	1.067.856	-	-	-	1.154.663	-	-	-	-	-
Egemen Oto Kiralama Taşımacılık Ltd. Şti.	123.492	-	-	-	-	123.492	-	-	-	-	-
Elmas Hizmet Tedarik ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	3.107.128	-	3.107.128	17.222	1.900	-	218.094	219.994
Rey Uluslararası Doğalgaz Akaryakıt Depo. Turz. Ştd. Şti.	38.223	-	40.241	-	-	78.464	2.586	163.400	-	165.986	329.386
Reymar Tütün Mamülleri Dağ. Ve Paz. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.967	15.966	18.933
Reysaş Denizcilik ve Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	34	-	-	48.000	48.034
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	394.915	764.572	-	-	-	1.159.487	-	-	-	84.487	84.487
Reysaş Kahvecilik Gıda ürünleri Yiyecek İçecek ve Servis Hiz. Ltd. Şti.	5.508	-	-	-	-	5.508	6.132	20.000	-	-	26.132
Rey Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek Ltd. Şti.	-	-	-	19.527	-	19.527	607	600	-	-	1.207
Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti.	16.666	-	-	-	-	16.666	-	15.500	-	13.000	28.500
Cansu Su San. Ve Tic. Ltd. Şti.	575.000	-	-	-	-	575.000	-	-	-	425.000	425.000
Rey Hava Taşımacılığı Kargo Hizmetleri Ltd. Şti.	14.295	-	-	-	-	14.295	-	-	-	-	-
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti.	1.035.356	261.268	-	-	-	1.296.624	-	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	3.657.626	-	-	-	-	3.657.626	-	-	-	-	-
Toplam	5.947.888	2.093.696	101.753	3.126.655	18.320.407	18.320.407	643.616	2.816.881	2.967	1.739.819	5.183.475

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2011-31 Aralık 2011 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

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

(*)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 gayimenkulun 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. 31 Aralık 2011 mali tablolarında ise geri alınan kısma isabet eden 2.488.718 TL ise bu defa alım maliyetinden düzeltilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

c) 31 Mart 2012 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 68.466 TL olup tamamı ücret ödemelerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 393.900 TL)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

35 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

31 Mart 2012 itibariyle diğer şartlar sabit kalmak kaydıyla USD kurunun % 10 daha yüksek gerçekleşmiş olması halinde dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem zararı 3.725.687 TL daha yüksek olacaktı (31.12.2011: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı 3.659.449 TL daha yüksek). Diğer şartların sabit kalıp Euro kurunun % 10 daha yüksek olduğu düşünülüğünde ise dönem zararı 1.162.751 TL daha yüksek (31 Aralık 2011: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı 1.114.085 TL daha yüksek) gerçekleşecekti.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Mart 2012		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(3.725.687)	3.725.687
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.725.687)	3.725.687
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.162.751)	1.162.751
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.162.751)	1.162.751
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü		
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)		
TOPLAM	(4.888.438)	4.888.438

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2011		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(3.659.449)	3.659.449
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.659.449)	3.659.449
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.114.085)	1.114.085
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)		
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	-	-
TOPLAM	(4.773.534)	4.773.534

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2012					31 Aralık 2011				
	TLKarşılığı	USD	EURO	GBP	Diğer	TLKarşılığı	USD	EURO	GBP	Diğer
1.Ticari Alacaklar	1.773.581	309.830	517.361			2.568.841	430.320	718.557		2.568.841
2a.Parasal Finansal Varlıklar	12.398.917	2.659.821	3.246.839			17.998.280	3.694.196	4.509.499		17.998.280
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-			-	-	-		-
3.Diğer	15.982.285	8.562.712	338.680			23.613.574	11.892.656	470.389		23.613.574
4.Dönen Varlıklar Toplamı 1+2+3	30.154.784	11.532.364	4.102.880			44.180.695	16.017.172	5.698.445		44.180.695
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	30.154.784	11.532.364	4.102.880			44.180.695	16.017.172	5.698.445		44.180.695
10.Ticari Borçlar	(3.658.686)	(44.459)	(1.512.789)			(5.251.296)	(61.749)	(2.101.096)		(5.251.296)
11.Finansal Yükümlülükler	(26.497.671)	(11.379.598)	(2.671.899)			(30.461.424)	(12.369.128)	(2.904.238)		(30.461.424)
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-			-	-	-		-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-			-	-	-		-
13.Kısa Vadeli Yük. Toplamı 10+11+12	(30.156.357)	(11.424.057)	(4.184.688)			(35.712.720)	(12.430.877)	(5.005.334)		(35.712.720)
14.Ticari Borçlar	-	-	-			-	-	-		-
15.Finansal Yükümlülükler	(48.882.803)	(21.122.955)	(4.831.777)			(56.203.311)	(22.959.734)	(5.251.931)		(56.203.311)
16a.Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-			-	-	-		-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-			-	-	-		-
17.Uzun Vadeli Yük. Toplamı 14+15+16	(48.882.803)	(21.122.955)	(4.831.777)			(56.203.311)	(22.959.734)	(5.251.931)		(56.203.311)
18.Toplam Yükümlülükler 13+17	(79.039.160)	(32.547.012)	(9.016.465)			(91.916.031)	(35.390.611)	(10.257.265)		(91.916.031)
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	(48.884.376)	(21.014.648)	(4.913.584)			(47.735.336)	(19.373.439)	(4.558.821)		(47.735.336)
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / yükümlülük pozisyonu 1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a						(47.735.336)	(19.373.439)	(4.558.821)		(47.735.336)
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	4.437.469	2.502.944	-			19.486.789	11.668.736	-		19.486.789
24.İthalat	-	-	-			-	-	-		-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2012 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Mali Tablolar Ve
Seçilmiş Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.