

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 – 2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-10
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11-29
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30-31
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	32
NOT 6	FİNANSAL BORÇLANMALAR	32-34
NOT 7	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	34
NOT 8	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	35
NOT 9	STOKLAR	35
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	36
NOT 11	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	37
NOT 12	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
NOT 13	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	39
NOT 14	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	39
NOT 15	MADDİ DURAN VARLIKLAR	40-42
NOT 16	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	43
NOT 17	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44
NOT 18	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR	45-46
NOT 19	DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
NOT 20	ÖZKAYNAKLAR	47-48
NOT 21	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
NOT 22	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	49
NOT 23	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	50
NOT 24	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	50-51
NOT 25	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	51
NOT 26	NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	52
NOT 27	GELİR VERGİLERİ	53-55
NOT 28	PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	55
NOT 29	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56-58
NOT 30	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	59-65
NOT 31	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot No	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
			<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6.019.452.485	5.580.884.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.193.466.610	2.746.821.354
Finansal Yatırımlar	5	-	880.305.523
Ticari Alacaklar		1.571.398.987	1.727.562.109
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7,29	<i>409.475.665</i>	<i>21.955.401</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	<i>1.161.923.322</i>	<i>1.705.606.708</i>
Diğer Alacaklar		25.006.162	18.128.435
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8,29	<i>-</i>	<i>460.781</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	<i>25.006.162</i>	<i>17.667.654</i>
Stoklar	9	28.696.775	108.984.150
Peşin Ödenmiş Giderler		60.983.687	15.779.632
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	<i>60.983.687</i>	<i>15.779.632</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	123.847.494	56.053.814
Diğer Dönen Varlıklar	19	16.052.770	27.249.641
Duran Varlıklar		31.253.812.522	30.002.503.124
Diğer Alacaklar		118.879.335	187.492.497
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	<i>118.879.335</i>	<i>187.492.497</i>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	307.567.452	328.214.782
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	20.169.560.565	17.608.434.866
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	622.966.172	684.858.864
Maddi Duran Varlıklar	15	9.426.266.551	10.507.702.038
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	2.103.638	2.899.809
Peşin Ödenmiş Giderler		606.468.809	567.883.041
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	<i>606.468.809</i>	<i>567.883.041</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	-	115.017.227
TOPLAM VARLIKLAR		37.273.265.007	35.583.387.782

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.440.833.050	5.396.811.852
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.815.978.948	671.783.225
- Banka Kredileri	6	1.574.356.690	544.293.197
- Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	241.622.258	127.490.028
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	1.713.780.737	3.298.009.058
Ticari Borçlar		511.728.338	1.186.347.870
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,29	68.907.252	36.802.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	442.821.086	1.149.545.627
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	82.730.435	62.704.491
Diğer Borçlar		31.417.398	6.914.676
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8,29	11.861.620	1.092.917
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	19.555.778	5.821.759
Ertelenmiş Gelirler		40.825.484	3.376.876
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	40.825.484	3.376.876
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	7.820.746
Kısa Vadeli Karşılıklar		28.102.927	113.453.847
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	20.623.983	22.760.329
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	7.478.944	90.693.518
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	216.268.783	46.401.063
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.673.447.114	3.698.612.278
Uzun Vadeli Borçlanmalar		4.340.206.854	3.605.641.505
-Banka Kredileri	6	4.062.923.535	3.152.645.759
-Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	6	277.283.319	452.995.746
Diğer Borçlar		4.069.810	9.644.746
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	4.069.810	9.644.746
Ertelenmiş Gelirler		17.635.058	28.023.540
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	17.635.058	28.023.540
Uzun Vadeli Karşılıklar		81.858.930	55.302.487
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	81.858.930	55.302.487
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	229.676.462	-
Toplam Özkaynaklar	20	28.158.984.843	26.487.963.652
Ödenmiş Sermaye		2.000.000.000	2.000.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		2.034.585.239	2.034.585.239
Geri Alınmış Paylar (-)		(57.607.837)	(34.221.405)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		69.494.547	69.491.504
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		3.070.148.104	2.490.642.764
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölüm Kazançlar (Kayıplar)		(12.330.093)	(19.950.859)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		3.082.478.197	2.510.593.623
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		760.201	-
- Yabancı Para Çevrim Farkları		760.201	-
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		227.090.830	203.647.780
Geçmiş Yıllar Karları		12.396.847.938	10.281.564.348
Net Dönem Karı		867.811.476	2.129.865.473
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		20.609.130.498	19.175.575.703
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.549.854.345	7.312.387.949
TOPLAM KAYNAKLAR		37.273.265.007	35.583.387.782

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

	Dipnot No	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide	Konsolide	Konsolide
Dönem		1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Hasılat	3,21	8.810.858.864	3.123.214.233	11.134.619.056	4.195.486.119
Satışların Maliyeti	3,21	(5.554.047.719)	(1.949.673.138)	(5.228.716.663)	(1.984.904.463)
BRÜT KAR/ZARAR		3.256.811.145	1.173.541.095	5.905.902.393	2.210.581.656
Genel Yönetim Giderleri	22	(337.677.763)	(126.343.449)	(895.786.987)	(298.832.419)
Pazarlama Giderleri	22	(18.528.523)	(7.047.800)	(18.623.630)	(6.278.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	253.098.946	112.459.115	776.893.745	(22.480.616)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	(278.554.676)	(112.949.055)	(343.947.552)	(8.248.353)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.875.149.129	1.039.659.906	5.424.437.969	1.874.741.675
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	10.020.580	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	(6.553.418)	(6.326.829)	-	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer					
Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer	24	(18.949.629)	(3.029.748)	-	-
Düşüklüğü Zararlarının İptalleri					
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen					
Yatırımların Karlarından (Zararlarından)	11	11.918.701	4.598.281	65.548.221	52.837.516
Paylar					
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		2.871.585.363	1.034.901.610	5.489.986.190	1.927.579.191
Finansman Gelirleri	25	1.387.504.908	456.511.029	2.143.990.026	869.100.229
Finansman Giderleri	25	(2.389.191.724)	(625.209.126)	(3.164.812.321)	(869.170.708)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	26	721.225.809	52.175.937	(628.224.083)	621.547.544
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		2.591.124.356	918.379.450	3.840.939.812	2.549.056.256
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(1.476.672.271)	(132.573.828)	392.890.094	(119.263.977)
Dönem Vergi Gideri / Geliri	27	(8.331.427)	(8.331.427)	(13.844.400)	3.448.975
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	27	(1.468.340.844)	(124.242.401)	406.734.494	(122.712.952)
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.114.452.085	785.805.622	4.233.829.906	2.429.792.279
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		1.114.452.085	785.805.622	4.233.829.906	2.429.792.279
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		246.640.609	217.215.861	594.612.777	264.124.133
Ana Ortaklık Payları		867.811.476	568.589.761	3.639.217.129	2.165.668.146
Pay başına kazanç / (kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına	28	0,43	0,28	6,55	3,90
Kazanç / (Kayıp)					

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Dipnot No	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide	Konsolide	Konsolide
Dönem		1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Dönem Karı	20	1.114.452.085	785.805.622	4.233.829.906	2.429.792.279
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		9.993.740	(3.082.391)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		9.993.740	(3.082.391)	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		569.160.787	(42.196.774)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(2.723.787)	719.629	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		571.884.574	(42.916.403)	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		760.201	59.929	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		760.201	59.929	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		579.914.728	(45.219.236)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		1.694.366.813	740.586.386	4.233.829.906	2.429.792.279
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		246.287.813	217.068.448	594.612.777	264.124.133
Ana Ortaklık Payları		1.448.079.000	523.517.938	3.639.217.129	2.165.668.146

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
01.01.2024 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		500.000.000	4.789.364.405	-	61.074.750	1.467.691.832	-	1.103.327.872	(14.856.936.101)	11.594.031.584	4.658.554.342	-	4.658.554.342
Hatalar		-	(2.098.800.061)	-	8.944.481	(1.367.774.960)	-	(723.690.968)	13.259.701.208	-	9.078.379.700	4.312.630.750	13.391.010.450
01.01.2024 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		500.000.000	2.690.564.344	-	70.019.231	99.916.872	-	379.636.904	(1.597.234.893)	11.594.031.584	13.736.934.042	4.312.630.750	18.049.564.792
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	11.594.031.584	(11.594.031.584)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	3.639.217.129	3.639.217.129	594.612.777	4.233.829.906
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	3.639.217.129	3.639.217.129	594.612.777	4.233.829.906
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2024 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)		500.000.000	2.690.564.344	-	70.019.231	99.916.872	-	379.636.904	9.996.796.691	3.639.217.129	17.376.151.171	4.907.243.527	22.283.394.698

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
01.01.2025 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)	20	2.000.000.000	2.034.585.239	(34.221.405)	69.491.504	2.510.593.623	(19.950.859)	-	203.647.780	10.281.564.348	2.129.865.473	19.175.575.703	7.312.387.949	26.487.963.652
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	2.129.865.473	(2.129.865.473)			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	571.884.574	7.622.749	760.201	-	-	867.811.476	1.448.079.000	246.287.813	1.694.366.813
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	867.811.476	867.811.476	246.640.609	1.114.452.085
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	571.884.574	7.622.749	760.201	-	-	-	580.267.524	(352.796)	579.914.728
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	-	40.810	-	40.810	-	40.810
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(23.386.432)	-	-	-	-	23.386.432	(23.386.432)	-	(23.386.432)	-	(23.386.432)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	3.043	-	(1.983)	-	56.618	8.763.739	-	8.821.417	(8.821.417)	-
30.09.2025 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	20	2.000.000.000	2.034.585.239	(57.607.837)	69.494.547	3.082.478.197	(12.330.093)	760.201	227.090.830	12.396.847.938	867.811.476	20.609.130.498	7.549.854.345	28.158.984.843

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dönem		Konsolide	Konsolide
		1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.439.385.188	2.318.622.616
Dönem Karı (Zararı)		1.114.452.085	4.233.829.906
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	20	1.114.452.085	4.233.829.906
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.268.201.083	(1.373.594.445)
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,14,15,16	798.861.234	43.310.030
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	23	(40.918.922)	(338.296.234)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	848.919.629	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	20.647.330	-
- Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27	1.476.672.271	(1.078.608.241)
- Parasal Kazanç / Kayıp	26	(1.835.980.459)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		65.063.447	(541.612.845)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	880.305.523	-
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7,29	156.163.122	(186.765.481)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8,29	(288.160.613)	788.369.232
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	80.287.375	104.791.780
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(83.789.823)	-
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7,29	(674.619.532)	(1.077.079.946)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	20.025.944	-
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8,29	(52.208.675)	(326.457.843)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	27.060.126	-
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	155.529.413
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(8.331.427)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.076.598.997)	1.326.341.552
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		32.872.152	2.087.310.511
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	32.872.152	2.087.310.511
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(955.621.113)	(810.475.445)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(955.621.113)	(810.475.445)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	4.588.279	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.158.438.315)	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		-	49.506.486
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		1.083.098.864	(2.327.702.703)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.976.576.821	1.489.285.902
- Kredilerden Nakit Girişleri	6	3.976.576.821	1.489.285.902
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.242.782.950)	(195.286.126)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(2.242.782.950)	(195.286.126)
Ödenen Faiz	25	(1.673.723.871)	-
Alınan Faiz	25	1.023.028.864	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(3.621.702.479)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)		1.445.885.055	1.317.261.465
Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		760.201	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		1.446.645.256	1.317.261.465
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.746.821.354	2.397.870.843
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.193.466.610	3.715.132.308

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'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 "Abdurrahmangazi Mah. Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe İstanbul" adresinde faaliyet göstermekte iken 21 Kasım 2016 tarihi itibarıyla Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul adresine taşınmıştır. Müşterek yönetime tabi şirketi Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ise Acıbadem Cad. Yaprak Sokak No: 5/7 Kadıköy İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket'in Türkiye Cumhuriyeti sınırları dâhilinde İstanbul Merkez dâhil olmak üzere Adapazarı, Bursa ve Adana illerinde 4 adet şubesi mevcuttur.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi'nin halka açıklık oranı %57,34'tür (31 Aralık 2024: %57,34).

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Durmuş Döven	360.090.526	18,00	360.090.526	18,00
Egemen Döven	259.000.000	12,95	258.992.003	12,95
Rıfat Vardar	234.166.124	11,71	234.166.124	11,71
Pabraı Investment Fund 3 Ltd.	321.179.602	16,06	388.046.201	19,40
The Pabraı Investment Fund Iıı.P.	208.000.000	10,40	207.792.200	10,39
National Financial Services Llc	124.135.463	6,21	122.233.394	6,11
Diğer	493.428.285	24,67	428.679.552	21,44
Toplam	2.000.000.000	100	2.000.000.000	100

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2029 yılı sonuna kadar geçerlidir. (31 Aralık 2024: 2.000.000.000 TL)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 2.000.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL itibari kıymetinde 112.000.000 adet A Grubu, 28.000.000 adet B Grubu ve 1.860.000.000 adet C Grubu olmak üzere toplam 2.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. A, B Grubu paylar nama yazılı, C Grubu paylar hamiline yazılıdır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.237 kişidir (31 Aralık 2024: 1.013 kişi).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ortaklık Oranları (%)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	75,48	75,48
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99,00	99,00
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	100	100
Edd Havacılık Hizmetleri A.Ş.	100	100
Reysaş Logistics Italia S.r.l	-	100
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	62,00	61,94
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	62,00	61,94
Reysaş Investment Germany Gmbh	62,00	-

Bağlı Ortaklıkların Faaliyet Konusuna İlişkin Açıklamalar

Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti

Şirket'in bağlı ortaklığı Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.'nin faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımı ve pazarlamasıdır.

Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.'nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.500	99	25.492.500	99
Durmuş Döven	257.500	1	257.500	1
Toplam	25.750.000	100	25.750.000	100

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.

Şirket'in bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.'nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Reysaş Taşıt Muayene A.Ş., Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar, Kastamonu, İnebolu bölgelerinde taşıt muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir.

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.'nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	26.418.800	75,48	26.418.800	75,48
Egemen Döven	8.576.200	24,5	8.576.200	24,5
Diğer	5.000	0,01	5.000	0,01
Toplam	35.000.000	100	35.000.000	100

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıkların Faaliyet Konusuna İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.'nin sahip olduğu vagonlar ile yurt içi yük taşımacılığı konusunda aktif olarak faaliyette bulunmaktadır.

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.,'nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	5.700.000	100	5.700.000	100
Toplam	5.700.000	100	5.700.000	100

EDD Havacılık Hizmetleri A.Ş.

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	250.000	100	250.000	100
Toplam	250.000	100	250.000	100

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Reysaş GYO") faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Reysaş GYO İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 3 Eylül 2008 tarihinde 676891 sicil numarası ile tescil edilmiştir.

Ana ortağı (%61,94) Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. olan Reysaş GYO, Türkiye'de kayıtlı olup, aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:11 34696 Üsküdar/ İstanbul/Türkiye.

2010 yılı itibari ile Reysaş GYO sermayesinin artırılması suretiyle halka arz edilen 65.500.000 TL nominal değerli B grubu hisselerinin satışına konu paylar, SPK tarafından 6 Temmuz 2010 tarihinde kayda alınmıştır. Söz konusu hisseler halka arzedilmiş olup, 12 Temmuz 2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmeye başlamıştır.

30 Eylül 2025 itibari ile Reysaş GYO'nun halka açıklık oranı %29,21 (31 Aralık 2024: %29,21) olup ilgili hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmiş olup, Ulusal Pazar'da işlem görmektedir. Reysaş GYO'nun ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	1.240.000.000	62,00	1.238.875.924	61,94
Egemen Döven	177.000.002	8,85	177.000.002	8,85
Diğer	582.999.998	29,15	584.124.074	29,21
Toplam	2.000.000.000	100	2.000.000.000	100

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Seri II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından ilk 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve 16 Ocak 2025 tarihinde güncellenen "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren ara dönem finansal tabloları TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, işlevsel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur. Yabancı ülkede faaliyet gösteren bağlı ortaklığın, EURO cinsinden hazırlanan finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklardan fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak- 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 7 Kasım 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Konsolide Finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

Konsolidasyon Esasları

a) Bağlı Ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır.

Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar,
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Bağlı Ortaklıkların finansal durum tabloları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ile Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Şirket tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla pay oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ortaklık Oranları (%)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	75,48	75,48
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99	99
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	100	100
Edd Havacılık Hizmetleri A.Ş.	100	100
Reysaş Logistics Italia S.r.l	-	100
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	62,00	61,94
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	62,00	61,94
Reysaş Investment Germany Gmbh	62,00	-

İştirakler

İştirakler, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Grup'un İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiştir. Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden gösterilir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, iştirakteki paylar aşağıda gösterilmiştir.

İştirakler	Ortaklık Oranları (%)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Tic.A.Ş.	50	50

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş olan Standart ve Değişiklikler

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş olan Standart ve Değişiklikler (Devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur.

Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş olan Standart ve Değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler;

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır.

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki TFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar;
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu;

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un konsolide finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

	<i>Yeniden Düzenlenmiş Sunum Endeksi Sonrası</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş Sunum Endeksi Öncesi</i>				
	Konsolide	Konsolide				Konsolide
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024				31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar	5.580.884.658	4.449.416.404	Ref.	Düzeltilmeler	Sınıflamalar	4.796.561.109
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.746.821.354	2.189.930.942	(a)	-	(20.003.023)	2.209.933.965
Finansal Yatırımlar	880.305.523	701.832.429		-	-	701.832.429
Ticari Alacaklar	1.727.562.109	1.377.316.260	(a,b)	-	14.796.657	1.362.519.603
Diğer Alacaklar	18.128.435	14.453.077	(c)	-	(80.682.469)	95.135.546
Stoklar	108.984.150	86.888.709		-	-	86.888.709
Peşin Ödenmiş Giderler	15.779.632	12.580.470	(b,d)	-	(270.242.772)	282.823.242
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	56.053.814	44.689.467		-	-	44.689.467
Diğer Dönen Varlıklar	27.249.641	21.725.050	(d,e)	-	8.986.902	12.738.148
Duran Varlıklar	30.002.503.124	23.919.797.270	Ref.	Düzeltilmeler	Sınıflamalar	14.858.461.621
Diğer Alacaklar	187.492.497	149.480.278	(f)	-	149.480.278	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	328.214.782	261.672.536	(j)	(124.117.928)	-	385.790.464
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17.608.434.866	14.038.501.737	(j)	9.141.767.346	-	4.896.734.391
Kullanım Hakkı Varlıkları	684.858.864	546.010.615	(j)	546.010.615	-	-
Maddi Duran Varlıklar	10.507.702.038	8.377.371.097	(j)	(677.017.396)	-	9.054.388.493
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.899.809	2.311.902	(j)	2.311.902	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	567.883.041	452.750.464	(c,f)	-	(68.797.809)	521.548.273
Ertenmiş Vergi Varlığı	115.017.227	91.698.641	(j)	91.698.641	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	35.583.387.782	28.369.213.674		8.980.653.180	(266.462.236)	19.655.022.730
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.396.811.852	4.302.662.510	Ref.	Düzeltilmeler	Sınıflamalar	4.238.246.022
Kısa Vadeli Borçlanmalar	671.783.225	535.585.931	(g)	-	101.642.707	433.943.224
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.298.009.058	2.629.370.881	(g)	-	(101.642.707)	2.731.013.588
Ticari Borçlar	1.186.347.870	945.827.767		-	-	945.827.767
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	62.704.491	49.991.786		-	-	49.991.786
Diğer Borçlar	6.914.676	5.512.795	(h)	-	(39.092.085)	44.604.880
Ertenmiş Gelirler	3.376.876	2.692.248	(h)	-	2.098.371	593.877
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	7.820.746	6.235.168		-	-	6.235.168
Kısa Vadeli Karşılıklar	113.453.847	90.452.220	(e,i,j)	(134.771.167)	199.187.655	26.035.732
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	46.401.063	36.993.714	(h)	-	36.993.714	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.698.612.278	2.948.755.825	Ref.	Düzeltilmeler	Sınıflamalar	5.585.495.634
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.605.641.505	2.874.633.941		-	-	2.874.633.941
Diğer Borçlar	9.644.746	7.689.371		-	-	7.689.371
Ertenmiş Gelirler	28.023.540	22.342.049		-	-	22.342.049
Uzun Vadeli Karşılıklar	55.302.487	44.090.464	(i)	-	(465.649.891)	509.740.355
Ertenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	(j)	(2.171.089.918)	-	2.171.089.918
Toplam Özkaynaklar	26.487.963.652	21.117.795.339	Ref.	Düzeltilmeler	Sınıflamalar	9.831.281.074
Ödenmiş Sermaye	2.000.000.000	2.000.000.000		-	-	2.000.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.034.585.239	1.216.613.647	(j)	(5.478.684.149)	-	6.695.297.796
Geri Alınmış Paylar (-)	(34.221.405)	(27.283.359)	(j)		(27.283.359)	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	69.491.504	55.402.800	(j)	8.375.184	-	47.027.616
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	2.490.642.764	1.985.689.985		1.238.962.527	-	746.727.458
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölüm Kazançları (Kayıpları)	(19.950.859)	(15.906.023)	(j)	(15.906.023)	-	-
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2.510.593.623	2.001.596.008	(j)	1.254.868.550	-	746.727.458
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	203.647.780	162.360.240	(j)	(272.170.238)	-	434.530.478
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	10.281.564.348	8.197.080.550	(j)	12.211.033.951	27.283.359	(4.041.236.760)
Net Dönem Karı veya Zararı	2.129.865.473	1.698.056.663	(j)	304.835.801	-	1.393.220.862
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	19.175.575.703	15.287.920.526		8.012.353.076	-	7.275.567.450
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.312.387.949	5.829.874.813		3.274.161.189	-	2.555.713.624
TOPLAM KAYNAKLAR	35.583.387.782	28.369.213.674		8.980.653.180	(266.462.236)	19.655.022.730

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (Devamı)

Düzeltilmelere ve Sınıflamalara İlişkin Açıklamalar

- (a) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilen 20.003.023 TL tutarlı alınan çekler, ticari alacaklar kalemine sınıflanmıştır.
- (b) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari alacaklar hesabında muhasebeleştirilen 5.206.366 TL tutarlı verilen avanslar, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler kalemine sınıflanmıştır.
- (c) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer alacaklar hesabında muhasebeleştirilen 80.682.469 TL tutarlı verilen avanslar, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler kalemine sınıflanmıştır.
- (d) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler hesabında muhasebeleştirilen 275.449.138 TL tutarlı gelir tahakkukları, diğer dönen varlıklar kalemine sınıflanmıştır.
- (e) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli karşılıklar hesabında muhasebeleştirilen 266.462.236 TL tutarlı faiz tahakkukları karşılıklı netleştirilmiştir.
- (f) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesabında muhasebeleştirilen 149.480.278 TL tutarlı alacaklar, diğer alacaklar kalemine sınıflanmıştır.
- (g) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hesabında muhasebeleştirilen 101.642.707 TL tutarlı kiralama işlemlerinden borçlar, kısa vadeli borçlanmalar kalemine sınıflanmıştır.
- (h) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer borçlar hesabında muhasebeleştirilen 39.092.085 TL tutarlı borçların 36.993.714 TL'lik kısmı diğer kısa vadeli yükümlülükler, 2.098.371 TL'lik kısmı ise ertelenmiş gelirler kalemine sınıflanmıştır.
- (i) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli karşılıklar hesabında muhasebeleştirilen 465.649.891 TL tutarlı borçlar, kısa vadeli karşılıklar kalemine sınıflanmıştır.
- (j) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilgili kalemlerin değerlendirme ve "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulaması çerçevesinde endeksleme işlemlerinde tespit edilen hatalar ve ertelenmiş vergi etkileri düzeltilmiş olup, ortaya çıkan farklar ilgili olduğu döneme göre geçmiş yıllar karları/zararları ve kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Hasılat, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi, performans yükümlülüğünün tamamlanması ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Grup hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

- (a) Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- (b) Performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- (d) Performans yükümlülüklerinin fiyatlarının ayrıştırılması,
- (e) Hasılatın performans yükümlülükleri yerine getirildiğinde kaydedilmesi.

Grup yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi onayladıysa (yazılı, sözlü veya alışlagelmiş diğer iş yöntemleri ile) ve sözleşmede yazan şahsi yükümlülüklerini yerine getireceklerini taahhüt etmişlerse,
- (b) Grup sağlanan ürün veya hizmete ilişkin her iki tarafında hak ve yükümlülüklerini tanımlayabiliyorsa
- (c) Grup sağlanan ürün ve hizmetler için ödeme koşullarını belirleyebiliyorsa.
- (d) Sözleşme ticari işlem niteliğindeyse,
- (e) Grup'un müşterilerine sağladığı mal ve hizmetler karşılığında ücretleri toplaması olasıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, Reysaş GYO portföyünde yer alan ve lojistik hizmetleri için kullanılan arsa ve binaları kullanım oranına göre yeniden değerlendirme modeli ile konsolide finansal tablolara alınmış olup, oluşan değer farkı maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu altında özkaynaklar arasında ve ilgili dönemin kapsamlı gelir tablosunda raporlanmaktadır. Bunun dışında, Grup'un tüm maddi duran varlıkları, kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar ya da zarar kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmektedir. Arsalar dışındaki varlıklar amortismanına tabi tutulurken varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış, doğrudan öz sermaye hesap grubunda "yeniden değerlendirme fonu" adı altında konsolide finansal tablolara alınır. Ancak, bir yeniden değerlendirme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak konsolide finansal tablolara alınır. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak konsolide finansal tablolara alınır. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşülür. Değer azalışının yeniden değerlendirme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Tahmini Ekonomik Ömür
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5-50 Yıl
Binalar	10-50 Yıl
Tesis Makine ve Cihazlar	5-10 Yıl
Taşıtlar	2-10 Yıl
Demirbaşlar	5-50 Yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olan bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Haklar

Haklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir, tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem ile itfaya tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Tahmin edilen faydalı ömürleri 3 ile 15 yıl arasındadır.

Duran Varlık Cinsi	Tahmini Ekonomik Ömür
Haklar	3-4 Yıl

Varlıklarda değer düşüklüğü

Kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- Borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- Borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını;
- Bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- Menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- Finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

Hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir. Grup, tüm finansman giderlerini oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydetmektedir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içermektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri; nakit para, vadesiz mevduat, vadeli mevduat (vadesi 3 aydan kısa olan 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. Grup, nakit ve nakit benzerlerini beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Ödenmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde, ticari alacaklar için tahmini tahsil edilemeyecek tutarları için karşılık ayrılarak konsolide kar/zarar hesabına kaydedilmektedir. Grup, ticari alacaklarını beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlerle kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Finansal Yatırımlar

Grup, finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar olarak iki sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alma tarihinde yapmaktadır.

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

Grup, ticari alacaklar dışındaki bir finansal varlığı veya finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal Yatırımlar (Devamı)

Finansal yatırımın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değerinin işlem fiyatından farklı olması durumunda gerçeğe uygun değer, özdeş bir varlığın veya yükümlülüğün aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatıyla doğrulanması veya sadece gözlemlenebilir piyasalardan veriler kullanan bir değerlendirme yöntemine dayanması durumunda, Grup, ilk defa finansal tablolara alma sırasındaki gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki farkı kazanç veya kayıp olarak finansal tablolara alır.

- Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Finansal varlıkların, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli ya da sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmaması durumunda, bu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal Borçlar

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınmakta sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilmektedir.

Ticari ve Diğer Borçlar

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınmakta sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Konsolide finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları konsolide kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile konsolide finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

İlişkili taraflar

Ekli konsolide finansal tablolarda Grup hissedarları, onların sahibi oldukları şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer kişiler ve kuruluşlar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmaktadır. Buradaki ilişkili taraf deyimi; doğrudan ya da dolaylı olarak bir Grup'un kontrol edilmesi, Grup üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması ya da Grup'un iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisini ifade etmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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.

(iii) Reysaş GYO

Grup'un bağlı ortaklığı Reysaş GYO, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi d-4 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden muaftır. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi 6-a bendine göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") madde 5/1(d) (4)'e göre, gayrimenkul yatırım ortaklığından elde edilen kazançlar Kurumlar Vergisinden istisna tutulmuştur. Ancak, Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 7524 Sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarının ve Gayrimenkul Yatırım Fonlarının kazançlarına sağlanan kurumlar vergisi istisnasının uygulanması söz konusu fon ve ortaklıkların sahip oldukları taşınmazlardan elde ettikleri kazançların en az %50'sinin kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi gereken ayı izleyen ikinci ayın sonuna kadar kar payı olarak dağıtılması şartına bağlanmıştır. Ayrıca, Kurumlar Vergisi Kanunun 32. maddesinde eklenen c bendi %10 yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulaması getirilmiş ve asgari kurumlar vergisi hesaplanacak kurum kazancından GYO ve GYF'lerin taşınmazlardan elde ettikleri kazançların istisna ve indirim olarak dikkate alınamayacağı hüküm altına alınmıştır. Bu istisna ayrıca ara dönem Geçici Vergi için de uygulanmaktadır.

Bu sebeple 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Reysaş GYO'ya ait ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının hesabında dağıtılmamış karlar için geçerli olan %30'luk vergi oranı kullanılmaktadır (31 Aralık 2023: Kurumlar vergisinden istisnadır). 30 Eylül 2025 döneminde ise, Reysaş GYO, ilgili mevzuatta düzenlenen şartları taşıyacağını değerlendirmesi sebebiyle, finansal tablolarda yer alan vergilendirilebilir ya da indirilebilir geçici farklar için, ileriye yönelik olarak %10'luk vergi oranı kullanarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup, konsolide finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 53.919,68 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL). Grup yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Kıdem tazminat karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" uyarınca herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Grup'tan çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte konsolide finansal tablolara alınır.

Nakit akış tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer konsolide finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri

Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında, Grup, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler. Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Grup, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır.

Grup, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansman maliyetleri Grup'un alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

Kiralanan varlıklar

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Grup'a devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Kiralama ödemeleri

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaştırılır. Finansman giderleri, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir döneme dağıtılır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, raporlanabilir bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Gayrimenkul Kiralama Faaliyetleri	Taşımacılık Depolama Lojistik Hizmetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Otel İşletmeciliği	GMBH	Demiryolu	Havacılık	Eliminasyon	Toplam
Satışlar	2.558.220.245	4.729.937.492	860.104.779	855.151.895	157.001.270	-	157.349.730	-	(506.906.547)	8.810.858.864
Satışların Maliyeti	(489.825.102)	(3.609.994.836)	(864.072.617)	(847.091.044)	(81.961.998)	(350.666)	(124.391.341)	(28.993.979)	492.633.864	(5.554.047.719)
Brüt Kar/Zarar	2.068.395.143	1.119.942.656	(3.967.838)	8.060.851	75.039.272	(350.666)	32.958.389	(28.993.979)	(14.272.683)	3.256.811.145
Genel Yönetim Giderleri	(118.297.012)	(186.377.571)	(2.601.628)	(553.572)	(52.682.898)	-	(26.439.504)	(15.428)	49.289.850	(337.677.763)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-	-	-	(14.519.124)	(4.009.399)	-	-	-	-	(18.528.523)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	92.524.152	216.662.556	9.962.058	13.091.136	3.918.286	-	5.223.334	861.570	(89.144.146)	253.098.946
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(97.442.505)	(118.768.500)	(50.243.431)	(688.376)	(5.595.753)	-	(5.564.335)	(251.776)	-	(278.554.676)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	1.945.179.778	1.031.459.141	(46.850.839)	5.390.915	16.669.508	(350.666)	6.177.884	(28.399.613)	(54.126.979)	2.875.149.129
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	375.590.910	5.919.951	-	-	-	-	-	-	(371.490.281)	10.020.580
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(225.982)	-	-	-	-	-	-	-	(6.327.436)	(6.553.418)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	(4.431.115)	(14.096.569)	-	(401.579)	(44.242)	-	23.876	-	-	(18.949.629)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından /(Zararlarından) Paylar	11.918.701	-	-	-	-	-	-	-	-	11.918.701
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	2.328.032.292	1.023.282.523	(46.850.839)	4.989.336	16.625.266	(350.666)	6.201.760	(28.399.613)	(431.944.696)	2.871.585.363
Finansman Gelirleri	1.293.379.894	73.964.875	38.138.934	471	1.623.510	3.779.447	177.566	10.041.367	(33.601.156)	1.387.504.908
Finansman Giderleri	(1.647.176.801)	(999.126.825)	(13.182.277)	(10.113.867)	(11.745.886)	(3.436.120)	(1.848.767)	(85.552.676)	382.991.495	(2.389.191.724)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	225.170.403	(105.456.258)	(20.524.912)	8.513.227	(5.912.089)	-	1.210.369	98.548.416	519.676.653	721.225.809
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	2.199.405.788	(7.335.685)	(42.419.094)	3.389.167	590.801	(7.339)	5.740.928	(5.362.506)	437.122.296	2.591.124.356
Vergi Geliri/Gideri	(1.529.779.167)	34.784.330	5.797.570	3.754.945	(1.203.953)	-	5.583.818	(791.271)	5.181.457	(1.476.672.271)
Net Dönem Karı/(Zararı)	669.626.621	27.448.645	(36.621.524)	7.144.112	(613.152)	(7.339)	11.324.746	(6.153.777)	442.303.753	1.114.452.085

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, raporlanabilir bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	Gayrimenkul Kiralama Faaliyetleri	Taşımacılık Depolama Lojistik Hizmetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Otel İşletmeciliği	Eliminasyon	Toplam
Satışlar	3.455.235.363	6.161.877.388	1.152.343.206	1.035.635.241	201.377.471	(871.849.613)	11.134.619.056
Satışların Maliyeti	(192.966.672)	(3.709.385.313)	(1.147.888.922)	(1.038.652.267)	(148.916.708)	1.009.093.219	(5.228.716.663)
Brüt Kar/Zarar	3.262.268.691	2.452.492.075	4.454.284	(3.017.026)	52.460.763	137.243.606	5.905.902.393
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	-	(13.984.407)	-	(4.639.223)	(18.623.630)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(36.695.940)	(697.101.622)	(10.552.064)	(942.043)	(39.418.306)	(111.077.012)	(895.786.987)
Diğer Faaliyet Gelirleri	660.582.601	201.596.734	83.017.340	30.145.547	13.773.423	(212.221.900)	776.893.745
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(105.147.947)	(505.387.421)	(87.494.440)	(3.525.091)	(9.078.903)	366.686.250	(343.947.552)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	3.781.007.405	1.451.599.766	(10.574.880)	8.676.980	17.736.977	175.991.721	5.424.437.969
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından /(Zararlarından) Paylar	65.548.221	-	-	-	-	-	65.548.221
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	3.846.555.626	1.451.599.766	(10.574.880)	8.676.980	17.736.977	175.991.721	5.489.986.190
Finansman Gelirleri	1.929.269.971	-	-	-	-	214.720.055	2.143.990.026
Finansman Giderleri	(1.690.542.698)	(1.381.740.265)	(19.120.086)	(7.910.385)	(3.710.273)	(61.788.614)	(3.164.812.321)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(1.589.172.161)	(318.895.759)	13.740.155	2.648.400	(4.233.121)	1.267.688.403	(628.224.083)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	2.496.110.738	(249.036.258)	(15.954.811)	3.414.995	9.793.583	1.596.611.565	3.840.939.812
Vergi Geliri/Gideri		431.032.138	(5.626.937)	(7.574.855)	(3.144.591)	(21.795.661)	392.890.094
Net Dönem Karı/(Zararı)	2.496.110.738	181.995.880	(21.581.748)	(4.159.860)	6.648.992	1.574.815.904	4.233.829.906

30 Eylül 2025	Gayrimenkul Kiralama Faaliyetleri	Taşımacılık Depolama Lojistik Hizmetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Otel İşletmeciliği	GMBH	Demiryolu	Havacılık	Eliminasyon	Toplam
Toplam Varlıklar	24.323.379.621	10.547.190.267	366.287.108	589.779.436	29.237.715	243.253.278	132.720.413	425.550.150	615.867.019	37.273.265.007
Toplam	5.496.715.207	3.682.964.827	106.157.008	168.886.034	26.669.584	241.276.222	42.511.400	441.968.858	(1.092.868.976)	9.114.280.164
Yükümlülükler	18.826.664.414	6.864.225.440	260.130.100	420.893.402	2.568.131	1.977.056	90.209.013	(16.418.708)	1.708.735.995	28.158.984.843

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	3.499.149	3.148.876
Vadeli Mevduatlar (*)	4.052.326.160	2.584.538.386
Vadesiz Mevduatlar	114.436.476	124.791.925
POS Hesapları	23.204.825	34.342.167
	4.193.466.610	2.746.821.354

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranı aralığı %41-%47'dir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalarda bulunan mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Bankalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesiz Mevduat	114.436.476	124.791.925
- EURO Banka	70.483.922	58.610.616
- TRY Banka	41.440.958	31.240.690
- USD Banka	2.511.596	34.940.619
Vadeli Mevduat	4.052.326.160	2.584.538.386
- TRY Vadeli	4.052.326.160	2.584.538.386
- EURO Vadeli	-	-
	4.166.762.636	2.709.330.311

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadeli Mevduat	-	373.830.093
Kamu Kesim Tahvil	-	506.475.430
	-	880.305.523

DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	1.572.704.260	544.293.197
Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlanmalar	241.622.258	127.490.028
Kredi Kartları	1.652.430	-
	1.815.978.948	671.783.225

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaların Anapara Taksitleri	1.713.780.737	3.298.009.058
	1.713.780.737	3.298.009.058

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Banka Kredileri	4.062.923.535	3.152.645.759
Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlanmalar	277.283.319	452.995.746
	4.340.206.854	3.605.641.505

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların detayları aşağıda yer almaktadır:

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	3.773.293	156.899.563
EUR	3.538.941	172.838.322
USD	2.958.399.542	2.958.399.542
		3.288.137.427

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların detayları aşağıda yer almaktadır:

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
USD	2.148.865	89.353.246
TL	1.354.947	66.174.278
EUR	86.094.734	86.094.734
		241.622.258

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
EUR	34.110.997	1.418.389.845
TL	33.979.075	1.659.504.049
USD	985.029.641	985.029.641
		4.062.923.535

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla uzun vadeli kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
USD	4.837.777	201.162.488
EUR	1.159.569	56.632.167
TL	19.488.664	19.488.664
		277.283.319

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla banka kredilerinin faiz oranı aralıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)
USD	7,95-9,50
EUR	4,00-7,75
TL	9,99-50,97

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerine ilişkin vade dağılımı detayları aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0-3 Ay İçerisinde Ödenecekler	1.211.538.666	544.293.197
3-12 Ay İçerisinde Ödenecekler	2.076.598.761	3.298.009.058
1-5 Yıl İçerisinde Ödenecekler	4.062.923.535	3.152.645.759
	7.351.060.962	6.994.948.014

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin vade dağılımı detayları aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0-12 Ay İçerisinde Ödenecekler	241.622.258	127.490.028
1-5 Yıl İçerisinde Ödenecekler	277.283.319	452.995.746
	518.905.577	580.485.774

DİPNOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 29)	409.475.665	21.955.401
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.144.568.601	1.776.958.662
Ticari Alacak Senetleri	57.752.246	41.787.379
Ticari Alacak Reeskontu (-)	(40.397.525)	(113.139.333)
Şüpheli Ticari Alacaklar	35.164.364	16.503.601
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(35.164.364)	(16.503.601)
	1.571.398.987	1.727.562.109

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, şüpheli ticari alacakların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı Şüpheli Ticari Alacaklar	(16.503.601)	(50.750.503)
Dönem İçi Ayrılan Karşılık	(20.440.758)	-
İptal Edilen Karşılık (-)	(6.243)	39.309.406
Parasal Pozisyon Farkı	1.786.238	(5.062.504)
	(35.164.364)	(16.503.601)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 29)	68.907.252	36.802.243
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	439.393.892	1.196.454.272
Ticari Borç Senetleri	15.720.400	2.855.268
Ticari Borç Reeskontu (-)	(12.293.779)	(65.131.284)
Ticari Diğer Borçlar	573	15.367.371
	511.728.338	1.186.347.870

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar	22.648.135	14.632.875
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.358.027	3.034.779
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 29)	-	460.781
	25.006.162	18.128.435

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	118.879.335	187.492.497
	118.879.335	187.492.497

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 29)	11.861.620	1.092.917
Diğer Borçlar	10.794.890	-
Alınan Depozito ve Teminatlar	8.760.888	5.821.759
	31.417.398	6.914.676

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar	4.069.810	9.644.746
	4.069.810	9.644.746

DİPNOT 9 – STOKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

Stoklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk Madde ve Malzeme	1.194.267	1.810.688
Mamuller	-	2.079.317
Ticari Mallar	10.891.243	90.500.866
Diğer Stoklar	16.032.260	13.061.198
Yarı Mamuller	579.005	1.532.081
	28.696.775	108.984.150

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları	57.312.726	6.530.323
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.670.961	9.249.309
	60.983.687	15.779.632

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	48.697.515	121.841.507
Verilen Sipariş Avansları	557.771.294	446.041.534
	606.468.809	567.883.041

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Dipnot 29)	-	-
Alınan Sipariş Avansları	21.898.472	2.586.139
Alınan Diğer Avanslar	-	45.839
Gelecek Aylara Ait Gelirler	18.927.012	744.898
	40.825.484	3.376.876

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	17.635.058	28.023.540
	17.635.058	28.023.540

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakin Adı	%	30 Eylül 2025	%	31 Aralık 2024
Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	50	307.567.452	50	328.214.782
	50	307.567.452	50	328.214.782

Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak İtibarıyla	328.214.782	299.423.824
Kar/Zararlarından Paylar	11.918.701	28.790.958
Tahakkuk Eden Temettü Gelirleri	(32.566.031)	-
Dönem Sonu İtibarıyla	307.567.452	328.214.782

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın özet mali tabloları aşağıdaki gibidir:

Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Varlıklar	815.883.958	837.943.485
Toplam Kaynaklar	242.542.312	54.887.847
Toplam Özkaynaklar	573.341.646	783.055.638

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Satış Gelirleri	86.325.752	133.023.735
Net Dönem Karı/(Zararı)	23.837.402	146.407.070

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2025	Girişler	Transfer	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Arazi Arsalar	4.569.443.911	213.082.286	-	-	4.782.526.197
Binalar	14.678.255.811	945.356.029	1.613.128.131	(4.724.978)	17.232.014.993
Amortisman	(1.639.264.856)	(205.852.468)	-	136.699	(1.844.980.625)
Toplam Maliyet Bedeli	17.608.434.866	952.585.847	1.613.128.131	(4.588.279)	20.169.560.565

Açıklama	1 Ocak 2024	Girişler	Transfer	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Arazi Arsalar	4.051.205.129	518.238.782	-	-	4.569.443.911
Binalar	13.158.347.899	1.519.907.912	-	-	14.678.255.811
Amortisman	(1.407.998.590)	(231.266.266)	-	-	(1.639.264.856)
Toplam Maliyet Bedeli	15.801.554.438	1.806.880.428	-	-	17.608.434.866

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	123.847.494	56.053.814
	123.847.494	56.053.814

DİPNOT 14 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2025
Taşıtlar	460.154.161	-	-	-	460.154.161
Makineler	359.954.986	50.391.279	-	-	410.346.265
Toplam	820.109.147	50.391.279	-	-	870.500.426

Taşıtlar	(9.379.581)	(27.533.607)	-	-	(36.913.188)
Makineler	(125.870.702)	(84.750.364)	-	-	(210.621.066)
Birikmiş Amortismanlar	(135.250.283)	(112.283.971)	-	-	(247.534.254)
Net Defter Değeri	684.858.864				622.966.172

Açıklama	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Taşıtlar	-	460.154.161	-	-	460.154.161
Makineler	230.830.692	129.124.294	-	-	359.954.986
Toplam	230.830.692	589.278.455	-	-	820.109.147

Taşıtlar	-	(9.379.581)	-	-	(9.379.581)
Makineler	(57.888.068)	(67.982.634)	-	-	(125.870.702)
Birikmiş Amortismanlar	(57.888.068)	(77.362.215)	-	-	(135.250.283)
Net Defter Değeri	172.942.624				684.858.864

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Arazi ve Arsalar	414.398.043	-	-	(17.388.905)	-	397.009.138
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	224.372.004	-	-	-	-	224.372.004
Binalar	4.438.572.409	18.390.538	-	-	-	4.456.962.947
Tesis Makine ve Cihazlar	1.168.455.161	89.705.282	(9.078.595)	275.360.751	-	1.524.442.599
Taşıtlar	2.554.854.256	249.008.101	(48.039.287)	-	-	2.755.823.070
Demirbaşlar	275.267.785	23.386.035	(11.492.441)	-	-	287.161.379
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.812.377.099	575.131.157	(8.949.264)	(1.507.183.797)	316.878	1.871.692.073
Özel Maliyetler	1.223.978.993	-	-	(275.360.751)	-	948.618.242
Toplam Maliyet Bedeli	13.112.275.750	955.621.113	(77.559.587)	(1.524.572.702)	316.878	12.466.081.452

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(75.108.469)	(3.356.721)	-	-	-	(78.465.190)
Binalar	(107.076.663)	(67.023.411)	-	-	-	(174.100.074)
Tesis Makine ve Cihazlar	(610.909.698)	(101.766.124)	8.394.620	-	-	(704.281.202)
Taşıtlar	(1.353.885.412)	(231.162.022)	30.238.477	-	-	(1.554.808.957)
Demirbaşlar	(170.350.699)	(21.775.320)	6.054.338	-	-	(186.071.681)
Özel Maliyetler	(287.242.771)	(54.845.026)	-	-	-	(342.087.797)
Toplam	(2.604.573.712)	(479.928.624)	44.687.435	-	-	(3.039.814.901)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	10.507.702.038					9.426.266.551

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)****Yeniden Değerleme Etkisi****a) Lojistik hizmetleri için kullanılan gayrimenkullerin Yeniden Değerleme Etkisi**

Reysaş GYO portföyünde bulunan aşağıdaki gayrimenkullerin yine aşağıda belirtilen kısımları Reysaş Lojistik tarafından Lojistik hizmetlerinde kullanılmaktadır. Bu kapsamda Maddi duran varlık olarak sınıflanan ve değerlendirilmiş bedeli 12.230.700.000 TL olan gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmiş kısımları 3.588.951.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Gayrimenkul	Reysaş Gayrimenkul'ün 31 Aralık 2024 Gerçeğe Uygun Değeri	Lojistik Hizmeti-% Yüzde kullanımı	Lojistik Hizmeti-31 Aralık 2024 Gerçeğe Uygun Değeri	Lojistik Hizmeti-31 Aralık 2024 Net Defter Değeri	31 Aralık 2024 Yeniden Değerleme Farkları
Adana 2 Depo 156 Ada 2 Parsel	1.300.000.000	85%	1.105.000.000	215.226.354	889.773.646
Adana 3 Depo 622 Ada 4 Parsel	450.000.000	37%	166.500.000	17.985.603	148.514.397
Çayırova 2 Depo 2079 Ada 1 Parsel	1.175.000.000	48%	564.000.000	41.131.044	522.868.956
Çayırova 3 Depo 2085 Ada 3 Parsel	1.435.000.000	2%	28.700.000	10.269.960	18.430.040
Sakarya Arifiye 2587 Ada 47 Parsel	198.500.000	100%	198.500.000	114.678.758	83.821.242
Sakarya Arifiye Adp. Depo 2587 Ada 46 Parsel	199.000.000	43%	85.570.000	44.669.210	40.900.790
Sakarya Arifiye Adp. Depo 2586 Ada 70 Parsel	73.500.000	54%	39.690.000	15.030.385	24.659.615
Çayırova 6 Depo 2087 Ada 3 Parsel	2.355.000.000	13%	306.150.000	58.227.185	247.922.815
Çayırova 9 Depo 2080 Ada 1 Parsel	2.950.000.000	16%	472.000.000	87.576.254	384.423.746
Ankara-Kazan Saray Mah. 693 Ada 1 Parsel	494.700.000	3%	14.841.000	2.683.209	12.157.791
Çayırova 12 Depo 2085 Ada 4 Parsel	1.600.000.000	38%	608.000.000	122.050.169	485.949.831
TOPLAM	12.230.700.000		3.588.951.000	729.528.132	2.859.422.868

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2024
Arazi ve Arsalar	294.011.938	-	-	-	120.386.105	414.398.043
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	224.372.004	-	-	-	-	224.372.004
Binalar	860.474.445	111.921.751	-	-	3.466.176.213	4.438.572.409
Tesis Makine ve Cihazlar	832.063.851	104.971.505	-	231.419.805	-	1.168.455.161
Taşıtlar	2.507.132.475	47.721.781	-	-	-	2.554.854.256
Demirbaşlar	450.754.922	51.761.611	-	(227.248.748)	-	275.267.785
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.435.484.539	1.376.892.560	-	-	-	2.812.377.099
Özel Maliyetler	921.414.642	306.735.408	-	(4.171.057)	-	1.223.978.993
Toplam Maliyet Bedeli	7.525.708.816	2.000.004.616	-	-	3.586.562.318	13.112.275.750

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2024
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(70.529.799)	(4.578.670)	-	-	-	(75.108.469)
Binalar	(88.350.825)	(18.725.838)	-	-	-	(107.076.663)
Tesis Makine ve Cihazlar	(465.496.641)	(86.880.989)	-	(58.532.068)	-	(610.909.698)
Taşıtlar	(1.051.405.237)	(302.480.175)	-	-	-	(1.353.885.412)
Demirbaşlar	(160.409.385)	(66.355.856)	-	56.414.542	-	(170.350.699)
Özel Maliyetler	(212.024.854)	(77.335.443)	-	2.117.526	-	(287.242.771)
Toplam	(2.048.216.741)	(556.356.971)	-	-	-	(2.604.573.712)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	5.477.492.075					10.507.702.038

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2025
Haklar	4.381.171	-	-	-	4.381.171
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	236.524	-	-	-	236.524
Toplam Maliyet Bedeli	4.617.695	-	-	-	4.617.695

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2025
Haklar	(1.533.396)	(778.652)	-	-	(2.312.048)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(184.490)	(17.519)	-	-	(202.009)
Toplam	(1.717.886)	(796.171)	-	-	(2.514.057)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2.899.809				2.103.638

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Haklar	1.609.894	2.771.277	-	-	4.381.171
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	236.524	-	-	-	236.524
Toplam Maliyet Bedeli	1.846.418	2.771.277	-	-	4.617.695

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Haklar	(1.089.907)	(443.489)	-	-	(1.533.396)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(109.772)	(74.718)	-	-	(184.490)
Toplam	(1.199.679)	(518.207)	-	-	(1.717.886)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	646.739				2.899.809

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava Karşılıkları	-	815.292
Diğer Karşılıklar	7.478.944	9.080.890
Gider Tahakkukları	-	80.797.336
	7.478.944	90.693.518

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	TL Karşılığı	Usd	Euro	TL
Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRI'lerin toplam tutarı	9.197.778.953	3.085.000	41.743.000	7.034.709.133
-Teminat	880.591.093	335.000	4.943.000	625.709.133
-İpotekler	8.317.187.860	2.750.000	36.800.000	6.409.000.000
-Rehinler	-	-	-	-
Toplam	9.197.778.953	3.085.000	41.743.000	7.034.709.133

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	Usd	Euro	TL
Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRI'lerin toplam tutarı	12.824.066.062	-	8.200.000	12.446.157.024
-Teminat	336.122.302	-	-	336.122.302
-İpotekler	12.487.943.760	-	8.200.000	12.110.034.722
-Rehinler	-	-	-	-
Toplam	12.824.066.062	-	8.200.000	12.446.157.024

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 30 Eylül 2025 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 53.919,68 TL’ye göre (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Grup’un çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Grup’un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2025 tarihindeki karşılık yıllık %23,30 enflasyon oranı ve %27,05 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık %3,13 iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Grup’un kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak Bakiyesi	55.302.487	78.783.745
Cari Hizmet Maliyeti	30.285.329	31.885.922
Faiz Maliyeti	20.623.694	(499.286)
Dönem İçi Ödemeler	(6.292.450)	(7.718.308)
Aktüeryal Fark	(10.178.315)	(7.360.314)
Parasal Pozisyon Farkı	(7.881.815)	(39.789.272)
Dönem Sonu Bakiyesi	81.858.930	55.302.487

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış İzin Karşılığı	20.623.983	22.760.329
	20.623.983	22.760.329

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek SGK Primleri	27.299.659	20.304.927
Personele Borçlar	55.430.776	42.399.564
	82.730.435	62.704.491

DİPNOT 19 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	9.592.438	14.421.731
Personel Avansları	4.659.170	1.555.675
İş Avansları	1.801.162	-
Gelir Tahakkukları	-	11.272.235
	16.052.770	27.249.641

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	215.278.096	46.401.063
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler	701.106	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	289.581	-
	216.268.783	46.401.063

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye ve Yedekler

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Durmuş Döven	360.090.526	18,00	360.090.526	18,00
Egemen Döven	259.000.000	12,95	258.992.003	12,95
Rıfat Vardar	234.166.124	11,71	234.166.124	11,71
Pabrai Investment Fund 3 Ltd.	321.179.602	16,06	388.046.201	19,40
The Pabrai Investment Fund Iıı.P.	208.000.000	10,4	207.792.200	10,39
National Financial Services Llc	124.135.463	6,21	122.233.394	6,11
Diğer	493.428.285	24,67	428.679.552	21,44
Toplam	2.000.000.000	100	2.000.000.000	100

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2029 yılı sonuna kadar geçerlidir. (31 Aralık 2024: 2.000.000.000 TL)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 2.000.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL itibarı kıymetinde 112.000.000 adet A Grubu, 28.000.000 adet B Grubu ve 1.860.000.000 adet C Grubu olmak üzere toplam 2.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. A, B Grubu paylar nama yazılı, C Grubu paylar hamiline yazılıdır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılmaktadır.

Halka açık şirketler, kâr payı dağıtımlarını SPK'nın II-19.1 numaralı Kar Payı Tebliği'ne uygun olarak yapmaktadır.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtmaktadır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kâr payı dağıtmaktadır. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilmekte ve finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilmektedir.

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

Geri Alınmış Paylar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geri alınan hisselerin satışı olmamıştır. 6102 sayılı kanunun 520'nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak kalemleri detayı aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş Sermaye	2.000.000.000	2.000.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.034.585.239	2.034.585.239
Geri Alınmış Paylar (-)	(57.607.837)	(34.221.405)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	69.494.547	69.491.504
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	3.070.148.104	2.490.642.764
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	760.201	-
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	227.090.830	203.647.780
Geçmiş Yıllar Karları	12.396.847.938	10.281.564.348
Net Dönem Karı/Zararı	867.811.476	2.129.865.473
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.549.854.345	7.312.387.949
	28.158.984.843	26.487.963.652

DİPNOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Hasılat ve Satışların Maliyeti	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Yurtiçi Satış Gelirleri	8.617.287.042	3.064.330.030	10.584.327.988	3.978.351.386
Yurtdışı Satış Gelirleri	43.970.725	15.560.394	63.675.494	23.018.827
Diğer Gelirler	170.809.323	48.709.908	576.074.923	220.125.877
Brüt Satışlar	8.832.067.090	3.128.600.332	11.224.078.405	4.221.496.090
Satışlardan İadeler (-)	(21.208.226)	(5.386.099)	(86.948.574)	(23.510.903)
Satış İskontoları (-)	-	-	-	-
Diğer İndirimler	-	-	(2.510.775)	(2.499.068)
Net Satışlar	8.810.858.864	3.123.214.233	11.134.619.056	4.195.486.119
Satışların Maliyeti	(5.554.047.719)	(1.949.673.138)	(5.228.716.663)	(1.984.904.463)
Brüt Kar	3.256.811.145	1.173.541.095	5.905.902.393	2.210.581.656

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel Giderleri	(121.561.910)	(35.732.498)	(548.827.441)	(183.087.536)
Kira Giderleri	(55.889.906)	(26.597.196)	(109.260.189)	(36.448.940)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(27.818.743)	(2.213.010)	-	-
Araç Giderleri	(31.432.301)	(11.563.646)	(76.326.318)	(25.462.279)
Danışmanlık Giderleri	(27.742.713)	(10.724.495)	(29.167.817)	(9.730.315)
Vergi, Resim ve Harçlar	(32.986.154)	(20.723.747)	(11.467.421)	(3.825.505)
Diğer Giderler	(17.983.956)	(11.292.386)	(13.738.752)	(4.583.215)
Yiyecek ve İçecek Giderleri	(4.733.487)	(1.750.264)	(3.671.292)	(1.224.734)
Seyahat Giderleri	(2.679.414)	(20.217)	(436.998)	(145.781)
Organizasyon ve Etkinlik Giderleri	(2.212.389)	-	(58.944.663)	(19.663.800)
Bağış ve Yardımlar	(1.671.508)	-	(15.271)	(5.094)
Spk Kayıt Giderleri	(2.499.072)	(934.096)	(16.567.353)	(5.526.830)
Noter ve Dava Giderleri	(3.118.331)	(1.700.678)	(2.074.051)	(691.899)
Bakım Onarım Giderleri	(2.940.682)	(2.265.465)	(20.099.993)	(6.705.310)
İletişim ve Haberleşme Giderleri	(587.566)	(197.666)	(2.174.841)	(725.522)
Elektrik, Isınma ve Su Giderleri	(709.131)	(338.384)	(1.484.342)	(495.173)
Huzur Hakkı	(351.799)	-	-	-
Kırtasiye Giderleri	(420.165)	(168.119)	(1.332.812)	(444.623)
Temizlik Giderleri	(338.536)	(121.582)	(197.433)	(65.863)
	(337.677.763)	(126.343.449)	(895.786.987)	(298.832.419)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel Giderleri	(8.125.509)	(3.680.124)	(8.119.518)	(2.737.337)
Komisyon Giderleri	(3.992.508)	(1.382.219)	(4.606.157)	(1.552.876)
Kira Giderleri	(2.129.432)	(666.511)	(2.650.601)	(893.598)
Amortisman Giderleri	(1.333.881)	(321.671)	(388.332)	(130.919)
Noter Giderleri	(1.377.463)	(428.239)	-	-
Yemek Giderleri	(433.687)	(138.893)	(520.689)	(175.540)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(296.658)	(75.240)	(237.984)	(80.232)
Yakıt Giderleri	(335.900)	(112.395)	(619.260)	(208.771)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(92.150)	(1.473)	-	-
Diğer Giderler	(411.335)	(241.035)	(1.481.089)	(499.320)
	(18.528.523)	(7.047.800)	(18.623.630)	(6.278.593)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Konusu Kalmayan Karşılıklar	87.700.642	60.309.699	-	-
Reeskont Gelirleri	16.148.142	1.434.434	526.105.181	(93.005.045)
Ticari İşlemlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri	47.974.521	10.668.339	192.512.802	67.711.140
Sigorta, Vukuat ve Ceza Gelirleri	23.865.525	7.340.747	-	-
Teşvik Gelirleri	17.838.440	1.288.628	-	-
Diğer Gelirler	25.242.958	10.469.531	58.275.762	2.813.289
Mahkeme İcra Gelirleri	3.134.973	616.329	-	-
Fiyat Farkı Gelirleri	10.991.437	2.028.615	-	-
5510 Sayılı Kanun Yardımı	17.925.814	17.925.814	-	-
Maaş Promosyon Geliri	2.276.494	376.979	-	-
	253.098.946	112.459.115	776.893.745	(22.480.616)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Karşılık Giderleri	(90.203.982)	(52.643.295)	(3.447.968)	(957.795)
Reeskont Giderleri	(67.712.148)	(9.447.167)	(178.935.222)	28.108.479
Ticari İşlemlerden Doğan Kur Farkı Giderleri	(12.816.663)	(859.819)	-	-
Diğer Giderler	(18.549.689)	(8.804.552)	(161.564.362)	(35.399.037)
Alt İşletim Hakkı Bedeli	(49.487.512)	(16.322.050)	-	-
Bağış ve Yardımlar	(39.784.682)	(24.872.172)	-	-
	(278.554.676)	(112.949.055)	(343.947.552)	(8.248.353)

DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Duran Varlık Satış Karı	10.020.580	-	-	-
	10.020.580	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Duran Varlık Satış Zararı	(6.553.418)	(6.326.829)	-	-
	(6.553.418)	(6.326.829)	-	-

TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Beklenen Kredi Zararı	(18.949.629)	(3.029.748)	-	-
	(18.949.629)	(3.029.748)	-	-

DİPNOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Kambiyo Karları	83.749.909	9.390.390	192.512.802	67.711.141
Faiz Gelirleri	1.303.754.999	447.120.639	1.951.477.224	801.389.088
	1.387.504.908	456.511.029	2.143.990.026	869.100.229

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Kambiyo Zararları	(558.042.948)	(123.046.645)	(132.537.317)	(46.847.789)
Finansman Giderleri	(1.831.148.776)	(502.162.481)	(3.032.275.004)	(822.322.919)
	(2.389.191.724)	(625.209.126)	(3.164.812.321)	(869.170.708)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 26 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	509.730.518
Stoklar	282.117
Peşin Ödenmiş Giderler	66.211.279
Kullanım Hakkı Varlıkları	102.744.773
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.725.382.418
Maddi Duran Varlıklar	864.032.568
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	340.392
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	365.937.723
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(4.914.002)
Ertelenmiş Gelirler	(8.472.822)
Sermaye Düzeltme Farkları	(1.413.882.557)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(15.186.348)
Geri Alınmış Paylar	824.173
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir/Giderler	2.350.186
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(77.731.581)
Geçmiş Yıl Karları	(3.098.187.801)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	211.495.291
Hasılat	(792.536.036)
Satışların Maliyeti (-)	867.929.630
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	2.494.413
Genel Yönetim Giderleri (-)	27.386.255
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(14.580.227)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19.760.734
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler (-)	6.577.877
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) Ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	2.326.856
Finansman Gelirleri	(124.260.163)
Finansman Giderleri (-)	215.931.626
Dönem Vergi Gideri	464.326
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	721.225.809

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 – GELİR VERGİLERİ

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ayrıca, 2025 yılında kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında geçici vergi ödenmektedir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Detayları Dipnot 2.6'da açıklandığı üzere, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Reysaş GYO'ya ait ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının hesabında dağıtılmamış karlar için geçerli olan %30'luk vergi oranı kullanılmıştır. 30 Eylül 2025 döneminde ise, Reysaş GYO, ilgili mevzuatta düzenlenen şartları taşıyacağını değerlendirmesi sebebiyle, vergilendirilebilir ya da indirilebilir geçici farklar için, ileriye yönelik olarak %10'luk vergi oranı kullanarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmıştır. Bu kapsamda oluşan ertelenmiş vergi geliri/gideri, işlemin muhasebeleştirildiği kaleme bağlı olarak, özkaynaklar veya dönem kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir.

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla toplam vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(8.331.427)	(8.331.427)	(13.844.400)	3.448.975
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.468.340.844)	(124.242.401)	406.734.494	(122.712.952)
	(1.476.672.271)	(132.573.828)	392.890.094	(119.263.977)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Grup'un, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

Geçici Farkların Kaynağı	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	(457.448.247)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	260.505.011	-
Şüpheli Alacaklar Karşılıkları	-	(1.298.248)
Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları	3.766.632	-
Dava Karşılıkları	1.320.469	-
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	22.339.100	-
Kullanılmayan İzin Günü Karşılıkları	2.581.883	-
Alicılar ve Alacak Senetleri Reeskontu	11.829.531	-
Borçlar ve Borç Senetleri Reeskontu	-	(3.307.160)
Kredi Faiz Tahakkukları	8.300.777	-
Diğer Karşılıklar	15.000	-
Ticari Alacaklar Kur Farkı	-	(54.616)
Ticari Borçlar Kur Farkı	-	(7.349)
Vadeli Hesap Faiz Tahakkuku	-	(19.420.456)
Kiralama Yükümlülükleri	-	(24.204.017)
Finansal Borçlanmalar	27.145.139	-
Stoklar	142.698	-
Verilen Avanslar	-	(3.124.707)
Sat Kirala Geri Al	551.672	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	(21.288.584)
Peşin Ödenmiş Giderler	-	(1.834.551)
Diğer Alacaklar	197.752	-
Ertelenmiş Gelirler	692.723	-
Gider Tahakkukları	-	(35.875.714)
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	-	(1.201.200)
Toplam	339.388.387	(569.064.849)
A. Net Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)		(229.676.462)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Grup'un, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

Geçici Farkların Kaynağı	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	(155.292.420)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	215.203.349	-
Şüpheli Alacaklar Karşılıkları	743.220	-
Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları	358.386	-
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	16.038.278	-
Kullanılmayan İzin Günü Karşılıkları	2.175.473	-
Kredi Faiz Tahakkukları	3.325.836	-
Vadeli Hesap Faiz Tahakkuku	-	(16.878.927)
Kiralama Yükümlülükleri	1.171.867	-
Finansal Borçlanmalar	101.578.113	-
Stoklar	36.123.217	-
Gelir Tahakkukları	-	(14.043)
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	(44.979.102)
Peşin ödenmiş giderler	-	(6.613.419)
Diğer Alacaklar	723.370	-
Ertelenmiş Gelirler	-	(506.498)
Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	(38.139.473)
TOPLAM	377.441.109	(262.423.882)
A. Net Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)		115.017.227

DİPNOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla pay başına kazanç/kayıp detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Dönem Net Karı/(Zararı)	867.811.476	568.589.761	3.639.217.129	2.165.668.146
Tedavüldeki Toplam Adi Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi	2.000.000.000	2.000.000.000	555.555.556	555.555.556
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,43	0,28	6,55	3,90

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraf açıklamaları detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	9.327.255	8.033.965
Emd Mağazacılık ve E-Tic.Ltd.Şti	1.838.577	5.279.023
Rey Sera Seracılık ve Depolama Hizmetleri Anonim Şirketi	5.241.682	5.010.691
Egemen Oto Kiralama Anonim Şirketi	88.182.799	-
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	304.885.352	-
Diğer	-	3.631.722
	409.475.665	21.955.401
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Reysaş Enerji ve Akaryakıt Dağ.A.Ş.	10.276.030	13.804.622
Kolay Depo Depolama A.Ş.	2.380.598	1.067.030
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	55.694.792	3.212.609
Egemen Oto Kiralama Anonim Şirketi	-	13.290.432
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	555.832	1.567.878
Diğer	-	3.859.672
	68.907.252	36.802.243
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Durmuş Döven	5.329.705	-
Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	6.531.915	-
Diğer	-	1.092.917
	11.861.620	1.092.917
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ortaklardan Alacaklar	-	460.781
	-	460.781

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 29 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflardan yapılan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 Alışlar	Hizmet	Kira	Diğer	Vade farkı	Yatırım	Bağış	Arsa Alımı
Egemen Oto Kiralama Aş.	85.895.145	11.637.874	-	-	-	-	131.446.449
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	48.712.940	-	-	4.098.687	386.289.684	16.697.882	-
Diğer	14.110.690	5.887.881	247.811	-	-	-	-
Toplam	148.718.775	17.525.755	247.811	4.098.687	386.289.684	16.697.882	131.446.449

30 Eylül 2024 Alışlar	Hizmet	Kira	Diğer	Vade Farkı	Sabit Kıymet	Demirbaş	Bina Maliyet
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	62.030.501	-	375.960	730.451	-	-
Egemence İnşaat A.Ş.	16.076.649	-	-	-	-	89.334	2.344.331
Diğer	42.366.885	481.584.806	3.519	1.723.993	28.792	-	477.859.874
Toplam	58.443.534	543.615.307	3.519	2.099.953	759.243	89.334	480.204.205

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 Satışlar	Diğer	Hizmet	Kira	Navlun	Vade Farkı	İade
Egemen Oto Kiralama Aş.	395.006	241.313	-	-	7.646.549	-
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	147.877	-	76.896	-	6.623.382	5.356.619
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Tic.Aş.	4.732	29.073	15.844.541	-	-	-
Kolay Depo Depolama A.Ş	94.312	35.285	5.290.720	-	-	-
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	-	306.336	124.217	21.931.142	2.978.562	-
Diğer	16.949	303.514	380.011	-	-	-
Toplam	658.876	915.521	21.716.385	21.931.142	17.248.493	5.356.619

30 Eylül 2024 Satışlar	Diğer	Hizmet	Kira	Demirbaş	Vade Farkı	Nakliye
Reyline Uluslararası Taş. A.Ş.	128.527	3.093.403	15.266.827	716.610	221.455	62.325.118
Emir İstif Makinaları Sanayi ve Tic.	-	-	-	-	-	-
Diğer	8.875.568	31.941.205	80.030	-	10.868.505	4.098.491
Toplam	9.004.095	35.034.608	15.346.857	716.610	11.089.960	66.423.609

Grup'un üst yönetimi yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve bölüm müdürlerinden oluşmaktadır. Grup'un üst yönetime sağlamış olduğu fayda ve ücretler 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 10.496.067 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.430.039 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Kredi Riski**

30 Eylül 2025	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		mevduat	araçlar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E+F)	409.475.665	1.161.923.322	-	143.885.497	4.166.762.636	-	26.703.974
- Azami riskin teminat vs.. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	409.475.665	1.180.872.951	-	143.885.497	4.166.762.636		26.703.974
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs.. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	35.164.364	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(35.164.364)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
F. Beklenen Kredi Zararı	-	(18.949.629)	-	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E+F)	21.955.401	1.705.606.708	460.781	205.160.151	2.709.330.311	-	37.491.043
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.955.401	1.705.606.708	460.781	205.160.151	2.709.330.311		37.491.043
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat v.s. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.503.601	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.503.601)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
F. Beklenen Kredi Zararı	-	-	-	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite riski**

30 Eylül 2025					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)
Finansal Borçlar	7.351.060.962	7.025.044.980	1.157.807.515	1.984.502.615	3.882.734.850
Kiralama Yükümlülükleri	518.905.577	513.403.519	71.877.290	167.183.000	274.343.229
Ticari Borçlar	511.728.338	498.676.552	498.676.552	-	-
Diğer Borçlar	474.618.479	473.474.307	270.708.872	182.938.856	19.826.579
Diğer Yükümlülükler	28.290.346	29.086.343	28.290.346	-	795.997
Toplam Yükümlülük	8.884.603.702	8.539.685.701	2.027.360.575	2.334.624.471	4.177.700.655

31 Aralık 2024					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)
Finansal Borçlar	6.994.948.015	6.994.948.014	544.293.197	3.298.009.058	3.152.645.759
Kiralama Yükümlülükleri	580.485.774	580.485.774	54.567.901	72.922.127	452.995.746
Ticari Borçlar	1.186.347.870	1.186.347.870	1.186.347.870	-	-
Diğer Borçlar	224.719.463	65.592.463	55.947.717	9.644.746	-
Diğer Yükümlülükler	108.923.008	108.923.008	108.923.008	-	-
Toplam Yükümlülük	9.095.424.130	8.936.297.129	1.950.079.693	3.380.575.931	3.605.641.505

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Döviz Kuru Riski**

	30 Eylül 2025			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari alacaklar	48.031.340	-	985.234	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa. Banka hesapları dâhil)	72.995.518	60.510	1.445.788	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	20.060.754	156.989	277.832	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	141.087.612	217.499	2.708.854	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	240.075.674	-	4.924.508	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	240.075.674	-	4.924.508	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	381.163.286	217.499	7.633.362	-
10. Ticari borçlar	30.858.668	286.505	387.914	-
11. Finansal yükümlülükler	485.265.409	5.922.158	4.893.888	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	518.399	11.989	407	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	516.642.476	6.220.652	5.282.209	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	3.335.688.549	38.948.774	35.138.644	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlükler (14+15+16)	3.335.688.549	38.948.774	35.138.644	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3.852.331.025	45.169.426	40.420.853	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(3.471.167.739)	(44.951.927)	(32.787.491)	-
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri (1 +2a+3+5+6a+7-10-11 -12a-14-15-16a)				
21. Döviz Cinsinden İhracat (Ortalama Kur)				
21. Döviz Cinsinden İthalat (Ortalama Kur)				

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Döviz Kuru Riski (Devamı)**

	31 Aralık 2024			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	69.480.965	92.735	1.418.837	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	93.597.090	790.862	1.271.753	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	6.250.028	-	135.640	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	169.328.083	883.597	2.826.230	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	6.911.710	-	150.000	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	6.911.710	-	150.000	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	176.239.793	883.597	2.976.230	-
10. Ticari borçlar	5.243.213	31.915	82.935	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	5.243.213	31.915	82.935	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	1.777.004.181	7.694.993	31.105.693	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlükler (14+15+16)	1.777.004.181	7.694.993	31.105.693	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.782.247.394	7.726.908	31.188.628	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1.606.007.601)	(6.843.311)	(28.212.398)	-
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri (1 +2a+3+5+6a+7-10-11 -12a-14-15-16a)				
21. Döviz Cinsinden İhracat (Ortalama Kur)				
21. Döviz Cinsinden İthalat (Ortalama Kur)				

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Döviz Kuru Riski (Devamı)**

Aşağıdaki tablo Grup'un döviz kurlarındaki yüzde 10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki yüzde 10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Eylül 2025				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(186.918.926)	186.918.926	(186.918.926)	186.918.926
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(186.918.926)	186.918.926	(186.918.926)	186.918.926
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(160.197.848)	160.197.848	(160.197.848)	160.197.848
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL net etki (4+5)	(160.197.848)	160.197.848	(160.197.848)	160.197.848
Diğer'in TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- TL net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(347.116.774)	347.116.774	(347.116.774)	347.116.774

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2024				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(30.344.519)	30.344.519	(30.344.519)	30.344.519
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(30.344.519)	30.344.519	(30.344.519)	30.344.519
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(130.256.241)	130.256.241	(130.256.241)	130.256.241
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL net etki (4+5)	(130.256.241)	130.256.241	(130.256.241)	130.256.241
Diğer'in TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- TL net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(160.600.760)	160.600.760	(160.600.760)	160.600.760

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz oranı riski**

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma olmadığından faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmamaktadır. Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır. Faize duyarlı varlıkların ortalama vadesi ve faiz oranı belirlenerek, piyasa faiz oranlarındaki değişime olan duyarlılığı hesaplanmakta, piyasalar izlenerek fon yönetimi kapsamında oluşturulan menkul kıymet portföyünden kaynaklanan faiz riski, piyasa faiz oranlarındaki beklentiler çerçevesinde mevcut menkul kıymet portföyünün taşınması, artırılması veya azaltılması yönünde alınan kararlar çerçevesinde yönetilmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	4.052.326.160	3.464.843.909
-Vadeli Mevduatlar	4.052.326.160	2.958.368.479
-Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	506.475.430
Finansal Yükümlülükler	4.031.117.212	4.895.380.577
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
-Vadeli Mevduatlar	-	-
-Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	3.318.291.320	2.099.567.437

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Grup sermayeyi net finansal borç/öz kaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, net finansal borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Finansal Borçlar	7.869.966.539	7.575.433.788
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	4.193.466.610	2.746.821.354
Net Borç	3.676.499.929	4.828.612.434
Toplam Öz Sermaye	28.158.984.843	26.487.963.652
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,13	0,18

DİPNOT 31 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 24 Ekim 2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, 2.000.000.000 TL olan sermayesini, 2.000.000.000 TL'si bedelli ve 1.000.000.000 TL'si bedelsiz olmak üzere 5.000.000.000 TL'ye çıkarmak adına 31 Ekim 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmıştır.