

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	5-32

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihli Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	31.12.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	451.754	1.152.778
Ticari Alacaklar	[6]	7.470.554	9.526.050
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		48.473	38.561
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		7.422.081	9.487.489
Diğer Alacaklar	[7]	1.546.292	178.758
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	61.737
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.546.292	117.021
Stoklar	[8]	356.287	577.900
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	552.027	729.625
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	1.384.408	897.235
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	2.170.329	1.446.803
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		13.931.651	14.509.149
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	857.936	2.310.890
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		779.044	961.478
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		78.892	1.349.412
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	2.690.706	679.165
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	18.505.000	20.430.000
Maddi Duran Varlıklar	[14]	49.581.860	50.114.955
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[16]	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		71.635.502	73.535.010
TOPLAM VARLIKLAR		85.567.153	88.044.159
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	15.316.894	13.075.786
Ticari Borçlar	[6]	6.658.063	3.036.595
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		-	44.870
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		6.658.063	2.991.725
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	378.669	285.208
Diğer Borçlar	[7]	104.184	1.991.110
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		76.084	1.522.884
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		28.100	468.226
Ertelenmiş Gelirler	[8]	190.719	206.499
Kısa Vadeli Karşılıklar	[15]	117.587	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	538.056	391.724
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		23.304.172	18.986.922
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	23.186.585	18.986.922
Diğer Borçlar	[7]	16.336.373	21.312.970
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		17.307.553	9.000.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		14.508.396	9.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	2.799.157	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	174.181	113.331
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	953.467	650.033
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		34.771.574	31.076.334
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		27.491.407	37.980.903
Ödenmiş Sermaye	[18]	9.975.000	9.975.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[19]	11.903.411	11.903.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[20]	13.641.892	14.687.642
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		13.684.255	14.726.264
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-42.363	-38.622
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[21]	250.287	250.287
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[22]	1.168.983	3.882.132
Net Dönem Karı/Zararı		-9.448.166	-2.717.569
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		27.491.407	37.980.903
TOPLAM KAYNAKLAR		85.567.153	88.044.159

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

1 Ocak – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2017	01.01.2016	01.10.2017	01.10.2016
	No	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Hasılat	[23]	22.377.660	20.786.207	2.608.617	5.437.055
Satışların Maliyeti	[23]	-25.020.197	-21.195.603	-5.133.853	-5.777.659
BRÜT KAR/ZARAR		-2.642.537	-409.396	-2.525.236	-340.604
Genel Yönetim Giderleri	[24]	-1.003.618	-608.753	-293.656	-135.340
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	490.566	2.735.686	288.242	2.560.199
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[25]	-6.357.860	-1.152.664	-4.250.151	-318.441
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-9.513.449	564.873	-6.780.801	1.765.814
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	2.011.541	182.617	108.317	183.187
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		-7.501.908	747.490	-6.672.484	1.949.001
Finansman Giderleri	[26]	-3.222.301	-3.474.915	-1.108.579	-1.906.273
Finansman Gelirleri	[26]	542.823	345.311	-207.800	26.002
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		-10.181.386	-2.382.114	-7.988.863	68.730
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		733.220	-335.455	476.963	169.926
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	733.220	-335.455	476.963	169.926
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-9.448.166	-2.717.569	-7.511.900	238.656
DÖNEM KARI/ZARARI		-9.448.166	-2.717.569	-7.511.900	238.656
Pay Başına Kazanç	[28]	-0,95	-0,27	-0,75	0,02
DÖNEM KARI/ZARARI		-9.448.166	-2.717.569	-7.511.900	238.656
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-1.041.330	1.418	-1.034.770	554
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[16]	-4.676	1.773	3.524	693
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-1.036.654	-355	-1.038.294	-139
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	-1.036.654	-355	-1.038.294	-139
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-10.489.496	-2.716.151	-8.546.670	239.210

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.’nin

1 Ocak – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

		Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontola r	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	ÖZKAYNAKLAR
	Dipnot No			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları				
1.01.2016		9.975.000	11.903.411	14.758.153	-37.203	174.926	7.911.433	-3.985.830	40.699.890
Transferler		-	-	-	-	75.361	-4.061.191	3.985.830	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-31.890	-1.418	-	31.890	-2.717.569	-2.718.987
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-2.717.569	-2.717.569
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	[16,17]	-	-	-31.890	-1.418	-	31.890	-	-1.418
31.12.2016		9.975.000	11.903.411	14.726.263	-38.621	250.287	3.882.132	-2.717.569	37.980.903
1.01.2017		9.975.000	11.903.411	14.726.264	-38.622	250.287	3.882.132	-2.717.569	37.980.903
Transferler		-	-	-	-	-	-2.717.569	2.717.569	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-1.042.009	-3.741	-	4.420	-9.448.166	-10.489.496
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-9.448.166	-9.448.166
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	[16,17]	-	-	-1.042.009	-3.741	-	4.420	-	-1.041.330
31.12.2017		9.975.000	11.903.411	13.684.255	-42.363	250.287	1.168.983	-9.448.166	27.491.407

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

1 Ocak – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.749.491	1.264.072
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		25.357.403	17.948.630
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[24,6]	24.413.159	17.254.318
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[26,27]	944.244	694.312
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-28.234.172	-25.679.274
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[24,6]	-17.944.761	-20.509.990
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[26,27]	-9.285.793	-4.560.531
<i>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit çıkışları</i>	[25]	-1.003.618	-608.753
Faaliyetlerden net nakit akışları		-2.876.769	-7.730.644
Vergi ödemeleri / iadeleri	[9]	-487.173	-281.593
Diğer nakit girişleri / çıkışları		5.113.433	9.276.309
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		347.952	-249.441
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları	[3]	0	-51.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[13,14,24]	1.966.542	552.752
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[13,14,24]	-1.618.590	-751.193
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-2.798.467	-347.367
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[5]	2.146.702	2.040.197
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-4.503.393	-2.064.913
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-441.776	-322.651
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		-701.024	667.264
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		-701.024	667.264
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	1.152.778	485.514
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	[4]	451.754	1.152.778

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş. ("Şirket", "Grup") 1981 tarihinde Yayla İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti unvanıyla kurulmuştur. 17 Aralık 2012 tarihinde Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş. unvanını almıştır.

Şirket

a) İnşaat, taahhüt yapım ve satımı, alt yapı, üst yapı, baraj inşaatı ve genel mühendislik hizmeti kapsamında;

- Avrupa 2,Bölge 2014 Yılı 3,Kısım Müteferrik Atıksu, Yağmursuyu Kanalı Ve Dere Islahı İnşaatı işi 22.05.2015 tarihinde ihale edilmiştir. Projenin başlangıç tarihi Ağustos 2015 olup tahmini bitiş tarihi 36 ay olarak öngörülmektedir. İhale keşif bedeli 27.445.862 TL'dir. Söz konu iş tamamlanmış olup kesin kabul sonucu beklenmektedir.
- Şirket, Kur İnşaat A.Ş. ile birlikte Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı işi ihalesine girerek söz konusu işin yapımını üstlenmiştir. Söz konusu iş için 23.08.2016 tarihinde Yayla – Kur Adi Ortaklığı kurulmuştur. Şirketin bu ortaklıktaki payı %51'dir. İhale bedeli 54.500.000 TL olup, şirketin payına düşüne kısım ise 27.795.000 TL olup tahmini bitiş tarihi Ocak 2019 olarak öngörülmektedir.
- Şirket, 21.11.2017 tarihinde Akbük (Aydın) Kanalizasyon İnşaatı işi işinin ihalesine girerek söz konusu işin yapımını üstlenmiştir. Söz konusu işin ihale bedeli 19.700.000 TL olup Kasım 2020 tarihinde kadar tamamlanacaktır.

b) Turizm faaliyetleri kapsamında;

- Yapımı 2008 yılında tamamlanan Kayseri Erciyes Kış Sporları Turizm Merkezi Master Planı dâhilinde şirket, 4 adet otel, 1 adet ticari tesis olmak üzere toplam 30.000 m2 civarında inşaat alanına ve 500 adet yatak kapasitesine sahip olacak olan tesislerin imarlı arsalarına sahip olmuştur. Kayseri Erciyes Ticari Tesis Projesi ve 38 Odalı Butik Otel Projesi tamamlanmış işletmeye açılmıştır.

Şirket merkezi Turan Güneş Bulvarı İlkbahar Mahallesi 606 Sokak No.12 Çankaya - ANKARA'dır.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye tavanı 45.000.000 TL'dir.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.12.2017		31.12.2016	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	4.795.000	48%	3.767.500	38%
Mustafa Yayla	0	0%	1.027.500	10%
Mehmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Ahmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Halka Arz	3.125.000	31%	3.125.000	31%
Toplam	9.975.000	100%	9.975.000	100%

Şirket kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermayesi 14.962.500 TL tutarında artırma kararı almıştır. Sermaye artırımı işlemi 13.02.2018 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup şirketin ödenmiş sermayesi 24.937.500 TL olmuştur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 136 kişidir (31 Aralık 2016: 109)

Özkaynak yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılan müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve bunların faaliyet alanları ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir;

Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı:

Yayla – Ceylan adi ortaklığı 8 Mayıs 2006 tarihinde kurulmuştur. Ortaklığın faaliyet konusu Muğla ili Bodrum ilçesinde kat karşılığı inşaat işi yapmak ve satmaktır. Adi ortaklık sermayenin %50 si şirkete, diğer %50 si Ceylan İnşaat Ticaret A.Ş.'ne aittir.

Yayla – Kur Adi Ortaklığı:

Yayla – Kur adi ortaklığı 23 Ağustos 2016 tarihinde kurulmuştur. Ortaklığın faaliyet konusu Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı işi yapımıdır. Adi ortaklık sermayenin %51 si şirkete, diğer %49 si Kur İnşaat A.Ş.'ne aittir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır.

Ekli finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 24.02.2018 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Finansal tablo ve dipnotlarda kullanılan para birimi "TL"(Türk Lirası)'dır.

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

SPK, 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 nolu kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

- a) Bir TMS/TFRS tarafından gerekli kılınyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Önceki dönem finansal tablolarında TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardı çerçevesinde Yatırım Amaçlı Gayrimenkul (“YAG”) olarak sınıflandırılan İzmir ili Çeşme ilçesinde bulunan arsasını, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.02.2016 tarih ve 6/218 sayılı toplantısında alınan karar doğrultusunda 10.411.474 Maddi Duran Varlık olarak sınıflandırmıştır.

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Birçok finansal tablo kalemi, işletme faaliyetlerindeki mevcut belirsizlikler nedeniyle tam olarak ölçülemez, ancak tahmin edilebilirler. Tahminler en güncel ve güvenilir bilgilere dayanılarak yapılır.

Bir muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, değişikliğin yapıldığı cari dönemde ve gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.2.3. Hatalar

Finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkan hatalar fark edildikten sonra onaylanacak ilk finansal tablo setinde geriye dönük olarak düzeltilir. Düzeltme işlemi:

- a) Hatanın yapıldığı döneme ait karşılaştırmalı tutarlarını yeniden düzenleyerek veya
- b) Hata sunulan en eski finansal tablo döneminden daha önce meydana gelmişse, söz konusu geçmiş döneme ait varlık, yabancı kaynak ve özkaynak açılış tutarlarının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilmelidir.

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için hesaplanamadığı durumlarda, işletme, karşılaştırmalı bilgilerini uygulamanın mümkün olduğu en yakın dönemin başından itibaren ileriye yönelik olarak yeniden düzenlenir.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. İnşaat Sözleşmeleri

İnşaat sözleşmeleri gelirin güvenilir olarak tahmin edilebileceği durumlarda, tamamlanma yüzdesi yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Tamamlanma yüzdesi yöntemi, bilanço tarihine kadar oluşan inşaat maliyetinin toplam tahmini proje sonu maliyetine oranlanmasına göre hesaplanır. İnşaat sözleşmesinin tutarındaki değişiklikler, fiyat farkları işveren tarafından onaylanmasının muhtemel olması ve ilgili gelirin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi durumunda proje gelirlerine dahil edilir.

Bir inşaat sözleşmesinin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilememesi durumunda sadece katlanılmış sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilmesi muhtemel olan kısmı kadar gelir kaydedilir ve sözleşme maliyetleri oluştuğu dönemin gideri olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Toplam sözleşme maliyetlerinin toplam sözleşme hasılatını aşma olasılığı varsa, beklenen oluştuğu dönemde zarar gider olarak mali tablolara alınır (Bkz. Dipnot 26).

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan hasılatın faturalanmamış tutarını; devam eden inşaat sözleşmeleri borçlar ise finansal tablolara yansıtılan hasılatı aşan fatura tutarını gösterir.

2.3.2. Stoklar

Stoklar, tamamlanmış inşaat stoklarından oluşmaktadır.

İnşaat stokları, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir.

İnşaat stoklarının maliyeti; tüm satın alma, dönüştürme ile mevcut durumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içermektedir.

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Hazır Değerler

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değeriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer; karşılıklı Pazar ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Vadeli ticari alacaklar reeskonta tabi tutulmaktadır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

İlişkili Taraflar

Ekteki finansal tablolarda Grup tarafından kontrol edilen şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili şirketler olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

- Şirketin dipnot 1’de belirtilen ortakları
- İş ortaklıları
- Tat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Miramay Grup Kozmetik San. Ve Tic. Ltd. Şti.
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.
- Kur İnşaat A.Ş.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Banka kredileri, bilanço tarihi itibarıyla mevcut anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerle kayıtlarda gösterilmektedir.

2.3.4. Maddi Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Şirket demirbaşlar haricindeki duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde "yeniden değerlendirme" modelini esas almaktadır. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmiş tutarlardan birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Şirket duran varlıklarını kıst dönemi dikkate alarak normal amortisman yöntemi kullanarak amortisman hesaplamaktadır. Arsa ve araziler, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	%2
Makine tesis ve cihazlar	%5-25
Taşıtlar	%5
Döşeme ve demirbaşlar	%5-50
Finansal kiralama ile alınan varlıklar	%6

Amortisman oranlarının asgari olarak her hesap dönemi sonunda gözden geçirilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan yine maddi varlıklarda değer düşüklüğünün olup olmadığına ilişkin testlerin yapılması gerekir. Ancak henüz böyle bir çalışma gerçekleştirilmemiş olmakla birlikte, değer azalmasının olduğu bir varlık grubu da bulunmamaktadır.

Şirket önceki dönemlerde tüm duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde ve değerlemesinde maliyet modelini benimserken, ilk defa cari dönemde demirbaşlar haricindeki varlıklarında değerlemesinde "yeniden değerlendirme" modelini benimsemiştir. Maliyet değeri ile yeniden değerlendirilmiş değer arasındaki farklar, bir taraftan duran varlıklarda, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklar) muhasebeleştirilmiştir.

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazancı elde etmek veya her ikisini birden elde etmek amacıyla tutulan duran varlıklar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin tespitinde gerçeğe uygun değer yöntemini esas almıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen azalma, kâr veya zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk defa gerçeğe uygun değerinin tespitinde oluşan değer artış tutarı bir taraftan yatırım amaçlı gayrimenkullerde, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklar) muhasebeleştirilir.

Şirket'in 01.03.2017 tarihli toplantısında; 2014 yılı ve bu döneme ilişkin tespitlerle sınırlı olmak üzere 2015 yılı finansal tablolarda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" (YAG) Standardı çerçevesinde yapılan sınırlı inceleme sonuçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 10.02.2017 tarih ve 6/218 toplantısında değerlendirilerek alınan kararlar Kurul'un 15.02.2017 tarihli 36231672-115.01-E.2042 sayılı yazısı ile Şirket'e tebliğ edilmiş olup, SPK Kurul karar organı kararına uygun olarak; aşağıdaki değişikliklerin yapılmasına, bu bağlamda;

1. Çeşme'deki tarla ile ilgili olarak kamuya açıklanan izahnamede Şirket'in mevcut faaliyet konusu kapsamında kıyı otelciliği faaliyetine başlanacağı şeklinde bir taahhüdünün bulunduğu Kurul tarafından değerlendirilmesi nedeniyle, kamuya duyurulacak ilk finansal tabloda TMS 8 ve TMS 1 hükümleri kapsamında mevcut kamuya duyurulmuş kullanım şekli ile uyumlu olacak şekilde Çeşme'deki tarlanın YAG yerine Maddi Duran Varlık olarak sınıflandırılmasına ve gerekli düzeltmelerin yapılmasına,
2. Akyurt-Balıkhisar da bulunan arsa üzerinde mevcut durumda gerçekleştirilmesi planlanan ve/veya yönetim kurulu kararına bağlanan herhangi bir proje vb. tasarrufun bulunmaması nedeniyle, söz konusu arsanın sermaye kazancı elde edilebilmesi amacıyla aktifte tutulmaya devam edilmesine ve bu amaca yönelik olarak YAG olarak sınıflandırılmaya devam edilmesine

karar verilmiştir.

Şirket'in YAG içerisinde yer alan Ayaş Gökler Köyü ve Temelli Ücret Köyü'nde bulunan araziler sermaye kazancı elde edilmek amacıyla aktifte tutulmaya devam etmektedir.

Şirket'in YAG içerisinde yer alan İskenderun'da bulunan depo, Gaziosmanpaşa Kızılkulesi'nde tadilatları tamamlanmış 1 adet daire halihazırda boş bulunmakta olup, kiralanmalarına veya uygun şartların oluşması durumunda satışlarına yönelik olarak başlatılan çalışmalar devam etmektedir. Ayrıca, Çankaya Mühye Gökdere (Sinpaş Altın Oran) bulunan arsa üzerinde yapılan projeden Şirket'e hakkına düşen 6 adet dairenin tapu işlemleri devam etmekte olup, tapu işlemlerinin tamamlanmasında sonra söz konusu dairelerin de kiralanmalarına veya uygun şartların oluşması durumunda satışlarına yönelik çalışma başlatılacaktır.

2.3.6. Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (finansal tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işleminde geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyorsa o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır.

2.3.7. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki TC Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir.

2.3.8. Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikle varlığın maliyetine dâhil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

2.3.9. Ertelenen Vergiler

Ertelenen vergiler, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Geçici farklar, gelir ve giderlerin vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenen vergi alacakları, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, sadece Türkiye’de faaliyet gösterdiği, dolayısıyla farklı vergi kurumları ile karşı karşıya olmadığı, vergi varlıkları da borçları da aynı vergi erkine karşı olduğu için birbirlerinden mahsup edilerek gösterilirler.

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile

- **Hali hazırda %20 olan kurumlar vergisi oranı, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 2018, 2019 ve 2020 yıllarını kapsayan vergilendirme dönemlerinde %22 olmuştur. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır.**
- **İki yıl veya daha fazla süreyle elde tutulan duran varlıkların ve finansal varlıkların satışından elde edilen karların %50’lik kısmı, bu kurumlar vergisinden istisnadır**

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştirilmesinden dolayı, 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda ertelenen vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı, sonraki yıllarda kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

2.3.10.Kurumlar Vergisi

Türkiye’de Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Vergilendirilebilir kar yasal kayıtlarda yer alan kara kanunen kabul edilmeyen giderler eklendikten ve vergi istisnaları (yatırım gelirleri istisnası) ile vergi indirimleri (yatırım teşviki indirimleri) düşüldükten sonra hesaplanan karıdır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Üçer aylık dönemlerde elde edilen gelirler için %20 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır. Hesaplanan ve ödenen tutarlar yılsonunda kesin vergi tutarına mahsup edilebilir veya tahakkuktan önce ödenmiş Kurumlar Vergisi devlete olan başka borçlara da mahsup edilebilir.

İki yıl veya daha fazla süreyle elde tutulan duran varlıkların ve finansal varlıkların satışından elde edilen karların %75’lik kısmı, bu kurumlar vergisinden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile aşağıdaki konularda değişiklik olmuştur:

- **Hali hazırda %20 olan kurumlar vergisi oranı, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 2018, 2019 ve 2020 yıllarını kapsayan vergilendirme dönemlerinde %22 olmuştur. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır.**
- **İki yıl veya daha fazla süreyle elde tutulan duran varlıkların ve finansal varlıkların satışından elde edilen karların %50’lik kısmı, bu kurumlar vergisinden istisnadır**

2.3.11.Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

Türkiye’deki mevcut sosyal güvenlik düzenlemelerine göre, çalışan, istifa ve haklı gerekçeler dışında işten ayrılması ve bir yılı doldurması durumunda tazminatı hak etmektedir.

Şirket kıdem tazminatını çeşitli aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamaktadır. Bu yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmesi için etkin faiz oranı ile iskontoya tabi tutulur. Bu hesaplamalardan doğan tüm aktüeryal kazanç ve zararlar gelir tablosu hesaplarında raporlanır.

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 8 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar . Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 10 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur

Belirli Fayda Planları

Şirket çalışan personelinin sosyal güvenlik haklarına karşılık gelmek üzere bir resmi güvenlik kuruluşu olan Sosyal Sigortalar Kurumu’na aylık olarak ödemeler yapmaktadır. Bu ödemeler nihaidir.

2.3.12.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.

2.3.13.Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermayesi 14.962.500 TL tutarında artırma kararı almıştır. Sermaye artırımı işlemi 13.02.2018 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup şirketin ödenmiş sermayesi 24.937.500 TL olmuştur.

2.3.14.Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK FİNANSAL TABLOLARA YANSITILAN İŞ ORTAKLIKLAR

Şirket, iş ortaklıklarını başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Sonraki ölçümlerde iş ortaklıklarının kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, iş ortaklığının zararlarından kendisine düşen payı, iş ortaklığındaki toplam payına eşit ya da bu payın üstünde ise, işletme kendi payının üzerindeki zarar tutarını finansal tablolara yansıtmaz ("Muhasebeleştirilmemiş Zararlar"). Şirketin payı sıfıra indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi, ancak, işletmenin yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusu olur. İş ortaklığının sonraki dönemlerde kâr etmesi durumunda, işletmenin kârdan aldığı payı finansal tablolara yansıtması, ancak iştirakinin veya iş ortaklığının kârından kendisine düşen payın finansal tablolara yansıtılmamış zararlardan kendisine düşen paya eşitlenmesinden sonra söz konusu olur.

Yayla – Ceylan İş Ortaklığı

İş Ortaklığının varlık, yükümlülük ile gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	1.547.095	1.481.245
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	671.967	598.242
Uzun Vadeli Yükümlülükler	878.003	886.095
Özkaynaklar	-2.875	-3.092
Dönem Karı / Zararı	-7.875	-8.092
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	437.564	441.502
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

Yayla – Kur İş Ortaklığı

İş Ortaklığının varlık, yükümlülük ile gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	6.091.937	3.823.416
Duran Varlıklar	129.928	164.575
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.705.941	3.521.986
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	4.417.924	466.005
Dönem Karı / Zararı	3.951.919	366.005
Maliyet Değeri	51.000	51.000
İştirak Oranı	51%	51%
Düzeltilmiş Değer	2.253.141	186.663
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	74.991	103.730
Bankalar	358.822	1.027.464
Kredi kartı posları	17.941	21.584
Toplam	451.754	1.152.778

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Döviz Pozisyonu		
Usd nakit ve nakit benzerleri	10.583	2.126
Avro nakit ve nakit benzerleri	11.406	2.520
Toplam	21.989	4.647

Nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir bloke bulunmamaktadır. Vadeli mevduat bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Banka borçları	31.161.492	33.455.205
<i>İşletme kredileri</i>	30.962.472	33.421.797
<i>Taşıt kredileri</i>	199.020	33.408
Finansal kiralama borçları	491.775	933.551
<i>Finansal kiralama borçları</i>	531.207	1.075.466
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-39.432	-141.915
Toplam	31.653.267	34.388.756

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017		31.12.2016	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL işletme kredileri	8,50- 17,30%	16.866.958	8,25 - 16,00%	19.175.825
TL taşıt kredileri	11,50 -16,30%	199.020	10,00 -11,00%	33.408
USD krediler	7,50%	14.095.514	4,00%	14.245.972
Toplam		31.161.492		33.455.205

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kredilerin döviz türleri aşağıdaki gibidir;

Krediler	31.12.2017	31.12.2016
TL krediler	17.065.978	19.209.233
USD krediler	14.095.514	14.245.972
Toplam	31.161.492	33.455.205

Banka kredilerinin dönemler itibariyle likiditesi aşağıdaki gibidir;

31.12.2017	Anapara	Faiz	Toplam
0-3 Ay	6.487.378	407.019	6.894.397
3-12 Ay	8.379.002	951.007	9.330.009
1-5 Yıl	16.295.112	795.758	17.090.870
Vadesiz	0	0	0
Toplam	31.161.492	2.153.784	33.315.276

31.12.2016	Anapara	Faiz	Toplam
0-3 Ay	1.231.730	432.662	1.664.392
3-12 Ay	11.424.968	1.100.980	12.525.948
1-5 Yıl	20.798.507	1.568.664	22.367.171
Vadesiz	0	0	0
Toplam	33.455.205	3.102.306	36.557.511

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

31.12.2017	Vade	Anapara	Faiz	Taksit (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	0-3 Ay	107.200 TL	15.170 TL	122.370 TL	15.170 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	110.596 TL	11.773 TL	122.369 TL	11.773 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	114.374 TL	7.994 TL	122.368 TL	7.994 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	118.344 TL	4.026 TL	122.370 TL	4.026 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	41.261 TL	469 TL	41.730 TL	469 TL
Toplam				531.207 TL	39.432 TL

31.12.2016	Vade	Anapara	Faiz	Taksit (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	0-3 Ay	104.520 TL	28.913 TL	133.433 TL	28.914 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	107.659 TL	25.774 TL	133.433 TL	25.774 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	106.590 TL	21.914 TL	128.504 TL	21.914 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	100.319 TL	18.222 TL	118.542 TL	18.222 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	514.463 TL	47.091 TL	561.554 TL	47.091 TL
Toplam				1.075.466 TL	141.915 TL

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Devam eden projelerden alacaklar	6.647.549	9.047.670
Turizm işlerinden ticari alacaklar	212.280	279.662
ABB Çevre Koruma Dairesi Başkanlığı	0	109.399
İski Genel Müdürlüğü	522.255	0
Alacak senetleri	40.000	0
Diğer ticari alacaklar	48.470	89.319
Toplam	7.470.554	9.526.050

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

31.12.2017	Akbük Projesi	İski Projesi
Tahmini tamamlama maliyeti	17.237.500	30.569.212
Tahmini hasılat	19.700.000	32.300.212
Dönem geliri	525.267	14.926.206
Dönem maliyetleri	459.609	14.126.296
Toplam onaylanan hakedişler	525.267	32.300.212
- Tahsil edilen hakedişler	-	26.177.930
- Tahsil edilmemiş hakediş	525.267	6.122.282
	Kuzey Kuşaklama Projesi	İski Projesi
31.12.2016		
Tahmini tamamlama maliyeti	34.282.069	27.445.862
Tahmini hasılat	37.702.879	29.000.000
Dönem geliri	2.680.460	14.407.255
Dönem maliyetleri	2.581.327	13.635.156
Toplam onaylanan hakedişler	36.975.456	17.374.006
- Tahsil edilen hakedişler	35.312.081	9.989.711
- Tahsil edilmemiş hakediş	1.663.375	7.384.295

31.12.2017 tarihi itibarıyla tahmini maliyetin üstünde gerçekleşen 6.123.355 TL tutarındaki proje maliyeti gider olarak kaydedilmiştir.

Ticari Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
Satıcılar	1.332.476	1.107.781
Borç senetleri	5.215.611	1.951.579
Ertelenmiş faiz giderleri	-76.524	-22.765
Toplam	6.471.563	3.036.595

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

Ticari Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
0-3 Ay	5.490.518	2.969.107
3-12 Ay	1.057.569	90.253
Toplam	6.548.087	3.059.360

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2017	31.12.2016
Verilen teminatlar	1.406.816	96.318
Vergi dairesinden alacaklar	102.559	12.479
İlişkili taraflardan alacaklar	0	61.737
Muhtelif alacaklar	36.917	8.224
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	1.546.292	178.758

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2017	31.12.2016
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	779.044	961.478
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	37.733	743.975
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	23.702
Diğer depozito ve teminatlar	17.457	79.980
İski projesi için verilen teminatlar	0	501.755
Toplam	857.936	2.310.890

(*) İş ortaklıklarından olan alacaklar Yayla Ceylan İş Ortaklığından olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. İş ortaklığının Bodrum'da yapmış olduğu villa inşaatı için gerekli işletme sermayesinin ortaklardan temin edilmesinden kaynaklanmaktadır.

Diğer alacakların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
0-3 Ay	0	61.737
3-12 Ay	218.368	868.360
1-5 Yıl	2.185.860	1.057.796
Toplam	2.404.228	2.489.648

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar	0	1.240.508
İlişkili taraflara borçlar	76.084	282.376
Muhtelif borçlar	28.100	28.402
Alınan depozito ve teminatlar	0	439.824
Toplam	104.184	1.991.110

Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar (*)	12.316.335	9.000.000
İş ortaklıklarına borçlar	2.192.061	0
Muhtelif borçlar	2.336.122	0
Alınan depozito ve teminatlar	463.035	0
Toplam	17.307.553	9.000.000

Şirket 03.10.2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda sermayesini 14.962.500 TL artırma kararı almıştır. Bu nedenle gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir.

(*) 08.11.2017 tarihinden alınan Yönetim Kurulu kararı ile şirket ortaklarına olan borçların 10.275.000 TL'lik kısmının sermaye artırımında kullanılmasına karar verilmiştir.

Diğer borçların döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu	31.12.2017	31.12.2016
Usd ortaklara borçlar	2.041.335	0
Toplam	2.041.335	0

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
0-3 Ay	104.184	310.778
3-12 Ay	0	1.680.332
1-5 Yıl	17.307.553	9.000.000
Toplam	17.411.737	10.991.110

8. STOKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Villa stokları	33.898	301.225
Kayseri otel malzemeleri	322.389	276.675
Toplam	356.287	577.900

Söz konusu villaların değerine ilişkin herhangi bir ekspertiz çalışması olmamakla birlikte, son satış fiyatı maliyet değerlerinden yüksektir.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	55.818	97.622
Verilen sipariş avansları	496.209	632.003
Toplam	552.027	729.625

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2017	31.12.2016
Alınan sipariş avansları	190.719	206.499
Gelecek aylara ait kira gelirleri	0	0
Toplam	190.719	206.499

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Banka stopaj kesintileri	1.652	125
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	1.382.756	897.110
Toplam	1.384.408	897.235

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2017	31.12.2016
Devreden kdv	986.180	1.429.103
İş avansları	1.141.402	0
Personele verilen avanslar	22.750	17.700
Otel gelir tahakkukları	19.997	0
Toplam	2.170.329	1.446.803

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
3-12 Ay	2.170.329	1.446.803
Toplam	2.170.329	1.446.803

Diğer Yükümlülükler	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek vergiler	257.589	164.577
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	280.467	227.147
Toplam	538.056	391.724

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

Diğer Yükümlülükler	31.12.2017	31.12.2016
0-3 Ay	538.056	391.724
Toplam	538.056	391.724

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2017
Arsa ve araziler	16.445.000	0	-1.925.000	0	14.520.000
Binalar	3.985.000	0	0	0	3.985.000
Toplam	20.430.000	0	-1.925.000	0	18.505.000
NET DEĞER	20.430.000			0	18.505.000

Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2016
Arsa ve araziler	14.385.000	0	0	2.060.000	16.445.000
Binalar	3.560.000	0	0	425.000	3.985.000
Toplam	17.945.000	0	0	2.485.000	20.430.000
NET DEĞER	17.945.000			2.485.000	20.430.000

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin tespitinde gerçeğe uygun değer yöntemini esas almıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden toplam 125.570 TL kira geliri elde edilmiştir. (31.12.2016: 76.674 TL)

Şirket'in 01.03.2017 tarihli toplantısında; 2014 yılı ve bu döneme ilişkin tespitlerle sınırlı olmak üzere 2015 yılı finansal tablolarda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" (YAG) Standardı çerçevesinde yapılan sınırlı inceleme sonuçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 10.02.2017 tarih ve 6/218 toplantısında değerlendirilerek alınan kararlar Kurul'un 15.02.2017 tarihli 36231672-115.01-E.2042 sayılı yazısı ile Şirket'e tebliğ edilmiş olup, SPK Kurul karar organı kararına uygun olarak; aşağıdaki değişikliklerin yapılmasına, bu bağlamda;

1. Çeşme'deki tarla ile ilgili olarak kamuya açıklanan izahnamede Şirket'in mevcut faaliyet konusu kapsamında kıyı otelciliği faaliyetine başlanacağı şeklinde bir taahhüdünün bulunduğu Kurul tarafından değerlendirilmesi nedeniyle, kamuya duyurulacak ilk finansal tabloda TMS 8 ve TMS 1 hükümleri kapsamında mevcut kamuya duyurulmuş kullanım şekli ile uyumlu olacak şekilde Çeşme'deki tarlanın YAG yerine Maddi Duran Varlık olarak sınıflandırılmasına ve gerekli düzeltmelerin yapılmasına,
2. Akyurt-Balıkhisar da bulunan arsa üzerinde mevcut durumda gerçekleştirilmesi planlanan ve/veya yönetim kurulu kararına bağlanan herhangi bir proje vb. tasarrufun bulunmaması nedeniyle, söz konusu arsanın sermaye kazancı elde edilebilmesi amacıyla aktifte tutulmaya devam edilmesine ve bu amaca yönelik olarak YAG olarak sınıflandırılmaya devam edilmesine

karar verilmiştir.

Şirket'in YAG içerisinde yer alan Ayaş Gökler Köyü ve Temelli Ücret Köyü'nde bulunan araziler sermaye kazancı elde edilmek amacıyla aktifte tutulmaya devam etmektedir.

Şirket'in YAG içerisinde yer alan İskenderun'da bulunan depo, Gaziosmanpaşa Kızkulesi'nde tadilatları tamamlanmış 1 adet daire halihazırda boş bulunmakta olup, kiralanmalarına veya uygun şartların oluşması durumunda satışlarına yönelik olarak başlatılan çalışmalar devam etmektedir. Ayrıca, Çankaya Mühye Gökdere (Sinpaş Altın Oran) bulunan arsa üzerinde yapılan projeden Şirket'e hakkına düşen 6 adet dairenin tapu işlemleri devam etmekte olup, tapu işlemlerinin tamamlanmasında sonra söz konusu dairelerin de kiralanmalarına veya uygun şartların oluşması durumunda satışlarına yönelik çalışma başlatılacaktır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Şirketin Gaziosmanpaşa Kızkulesi'nde bulunan diğer dairesi Mayıs 2017 tarihinde kiraya verilmiştir. Bu kiralama işleminden cari dönemde 24.000 TL kira geliri elde edilmiştir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihli yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız gayrimenkul değerleme tarafından değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda 2.485.000 TL'lik değerlendirme artışı oluşmuştur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yöntemine göre tespit edilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki gibidir;

Finansal Varlıklar -31.12.2017	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	18.505.000	0	18.505.000	0

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde Garanti Bankası lehine 2.300.000 TL'lik 1.dereceden ipotek, Vakıfbank lehine 9.800.000 TL'lik 1.dereceden ipotek, Ziraat Bankası lehine verilmiş 4.750.000 TL'lik 1.dereceden ipotek bulunmaktadır.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibarıyla gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Arsa ve araziler	10.411.474	0	0	10.411.474
Binalar	32.509.561	822.355	0	33.331.916
Makine tesis ve cihazlar	3.216.620	26.560	-93.220	3.149.960
Taşıtlar	1.873.619	219.784	-51.800	2.041.603
Demirbaşlar	4.524.495	549.891	0	5.074.386
Yapılmakta olan yatırımlar	1.696.964	799.325	-799.325	1.696.964
Toplam	54.232.733	2.417.915	-944.345	55.706.303

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Binalar	-1.030.313	-651.677	0	-1.681.990
Makine tesis ve cihazlar	-848.040	-310.983	15.537	-1.143.486
Taşıtlar	-621.834	-299.635	16.427	-905.042
Demirbaşlar	-1.617.591	-776.334	0	-2.393.925
Toplam	-4.117.778	-2.038.629	31.964	-6.124.443

NET DEĞER	50.114.955	49.581.860
------------------	-------------------	-------------------

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

Duran varlıklar üzerinde ING Bank lehine 7.700.000 TL'lik 1.dereceden ipotek, Ziraat Bankası lehine 30.000.000 TL'lik 1.dereceden ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Çeşme bulunan tarlası 15.05.2017 tarihinde kiraya verilmiştir. Bu kiralama işleminden cari dönemde 28.000 TL kira geliri elde edilmiştir.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Arsa ve araziler	10.411.474	0	0	10.411.474
Binalar	31.446.152	1.063.409	0	32.509.561
Makine tesis ve cihazlar	3.066.052	161.302	-10.734	3.216.620
Taşıtlar	2.412.394	153.227	-692.002	1.873.619
Demirbaşlar	4.509.463	38.408	-23.376	4.524.495
Yapılmakta olan yatırımlar	2.307.035	467.079	-1.077.150	1.696.964
Toplam	54.152.570	1.883.425	-1.803.262	54.232.733

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	-386.962	-643.351	0	-1.030.313
Makine tesis ve cihazlar	-518.952	-330.164	1.076	-848.040
Taşıtlar	-510.003	-278.940	167.109	-621.834
Demirbaşlar	-880.378	-741.263	4.050	-1.617.591
Toplam	-2.296.295	-1.993.718	172.235	-4.117.778
NET DEĞER	51.856.275			50.114.955

Şirket binaların, makine tesis cihazların ve taşıtların ölçümünde yeniden değerlendirme modelini, demirbaşların ölçümünde ise maliyet modelini esas almaktadır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Personele ücret borçları	378.669	285.208
Toplam	378.669	285.208

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	174.181	113.331
Toplam	174.181	113.331

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 8 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 10 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

Varsayımlar	31.12.2017	31.12.2016
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	4.732	3.828
Öngörülen zam oranı	8%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	10%	10%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı Yükümlülük	113.331	147.881
Ödemeler	-44.598	-113.653
Cari Hizmet Maliyeti	93.870	72.434
Faiz Maliyeti	6.902	4.896
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	4.676	1.773
Dönem Sonu Yükümlülük	174.181	113.331

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Geçici Farkın Nedeni (31.12.2017)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	65.658		14.445
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-76.524		16.835
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	174.181	34.836	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	551.958		110.392
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	10.375.890		2.075.178
Dava karşılıkları	117.587	25.869	
Finansal borç değerleme farkları	57.239	12.593	
İştirak değerleme farkları	2.639.706		527.941
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-8.590.132	1.718.026	
Toplam		1.791.324	2.744.791
Net Ertelenen Vergi			953.467

Geçici Farkın Nedeni (31.12.2016)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	3.624.476		724.895
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-22.765		4.553
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	113.331	22.666	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	2.339.155		467.831
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	5.325.445		1.065.089
Finansal borç değerleme farkları	409.018	81.804	
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-8.218.489	1.643.698	
Toplam		1.748.168	2.398.201
Net Ertelenen Vergi			650.033

(1) Bu tutar arsa, arazi ve binaların değer artışının vergiden istisna tutulan kısmının düşüldükten sonra kalan kısmından oluşmaktadır Şirket, arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 (31.12.2016: %75) oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

- Taşınmazlar en az 2 yıl süre ile şirketin aktifinde yer alacaktır
- Taşınmazın satışından doğan karlar 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulacaktır.
- Satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci yılın sonuna kadar tahsil edilecektir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştirilmesinden dolayı, 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda ertelenen vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı, sonraki yıllarda kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	31.12.2017	31.12.2016
Verilen teminat mektupları	7.813.270	12.985.770
Verilen ipotekler	54.550.000	66.550.000
Toplam	62.363.270	79.535.770
Koşullu Varlıklar	31.12.2017	31.12.2016
Alınan teminat senetleri/çekleri	2.213.282	2.073.282
Toplam	2.213.282	2.073.282
	31.12.2017	31.12.2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	62.363.270	79.535.770
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D. Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	62.363.270	79.535.770
	31.12.2017	31.12.2016
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

18. ÖZKAYNAKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Sermaye	9.975.000	9.975.000
Toplam	9.975.000	9.975.000

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye sistemi tavanı 45.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2016: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır).

Şirket Yönetim Kurulu, 03.10.2017 tarihinde almış olduğu kararla ödenmiş sermayesini 14.962.500 TL artırma kararı almıştır. Söz konusu artış için Sermaye Piyasası Kurulu'na 03.10.2017 tarihinde müracaat edilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla sermaye artırımını henüz onaylanmamıştır.

19. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31.12.2017	31.12.2016
Hisse senedi ihraç primleri	11.903.411	11.903.411
Toplam	11.903.411	11.903.411

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

20. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

	31.12.2017	31.12.2016
Aktüeryal kazanç / zararlar	-52.953	-48.277
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	10.590	9.655
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	15.372.782	15.372.782
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-1.806.228	-768.639
Diğer duran varlıklar değer artışı	147.124	152.649
Diğer duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-29.423	-30.528
Toplam	13.641.892	14.687.642

Arsa, arazi ve binaların değer artışlarının ertelenen vergi etkisi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50'lik (31.12.2016: %75) istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmıştır (Bkz Dipnot 2.3.10). Bu değişiklik neticesinde, arsa ve arazilerin değer artışının ertelenen vergi etkisi 1.337.589 TL artmıştır.

21. YASAL YEDEKLER

	31.12.2017	31.12.2016
Dönembaşı yasal yedekler	250.287	174.926
İlaveler	0	75.361
Toplam	250.287	250.287

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- İskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

22. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	31.12.2017	31.12.2016
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-10.609.679	-5.305.017
Düzeltilme / Sınıflandırma	11.778.662	9.187.149
Toplam	1.168.983	3.882.132

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	19.297.742	18.228.881
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-20.148.381	-16.600.497
Konut satışları	396.162	1.079.208
Konut satışları maliyeti	-267.327	-801.980
Turizm işletme gelirleri	2.683.756	1.478.291
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-4.604.489	-3.793.299
Brüt kar	-2.642.537	-409.396

Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirlerinin belirlenmesinde inşaatın tamamlanma oranları esas alınmıştır. (Bkz. Dipnot 6)

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ / PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Personel giderleri	-449.112	-281.791
Dışardan sağlanan hizmetler	-230.115	-119.658
Vergi resim harç giderleri	-12.724	-6.271
Amortisman giderleri	-85.302	-70.122
Muhtelif işletme giderleri	-194.578	-130.911
Toplam	-1.003.618	-608.753

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

25. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı	0	2.485.000
Kira geliri	186.745	130.474
Sigorta hasar geliri	35.421	10.512
SGK Teşvik	141.219	79.258
Duran varlık satış karı	12.621	19.145
Alınan teminatlarda iptaller	96.272	0
Muhtelif gelirler	18.288	11.297
Toplam	490.566	2.735.686

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Giderler		
İnşaat sözleşmelerinin maliyeti aşan kısmı	-6.123.355	-727.424
Dava karşılık giderleri	-117.587	0
Yatırım amaçlı gayrimenkuller tadilat giderleri	0	-170.757
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	-73.148	0
Duran varlık satış zararları	-10.988	-22.732
Feshedilen iş ortaklıkları zararı	0	-150.919
Muhtelif giderler	-32.782	-80.832
Toplam	-6.357.860	-1.152.664

26. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Finansal Giderler		
Kambiyo zararları	-1.180.329	-2.748.516
Faiz giderleri	-2.012.305	-659.351
Vade farkı giderleri	-22.765	-62.152
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-6.902	-4.896
Toplam	-3.222.301	-3.474.915

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Finansal Gelirler		
Kambiyo karı	455.020	314.964
Faiz geliri	11.279	30.347
Vade farkı gelirleri	76.524	0
Toplam	542.823	345.311

Dönemin faiz giderlerinin toplam ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Faiz Giderleri		
Varlıkların maliyetine verilen	0	-71.690
İnşaat maliyetine verilen	-2.077.108	-2.242.296
Doğrudan gider kaydedilen	-2.019.207	-847.457
Toplam	-4.096.315	-3.161.443

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

27. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Ertelenen vergi geliri (gideri)	733.220	-335.455
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	<i>650.033</i>	<i>314.933</i>
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	<i>-953.467</i>	<i>-650.033</i>
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	<i>1.036.654</i>	<i>-355</i>
Toplam	733.220	-335.455

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.

28. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Dönem karı (zararı)	-9.448.166	-2.717.569
Hisse sayısı	9.975.000	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	-0,95	-0,27

Hisse sayısı, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı, dönem boyunca ihraç edilen ve zaman ağırlık faktörüyle (hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu bulunan oran) çarpılan adi hisse senedi sayısı ile düzeltilmiş dönem başı adi hisse senedi sayısını ifade eder.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

29. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Borç - Alacak	31.12.2017	31.12.2016
Alacaklar	827.517	1.061.776
- Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı	779.044	778.025
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	0	183.453
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	30.732	12.785
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	17.741	25.776
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	0	61.737
Borçlar	-14.584.480	-10.567.754
- Hüseyin Yayla	-9.146.342	-8.854.118
- Mehmet Yayla	-1.566.739	-1.379.390
- Mustafa Yayla	0	-7.000
- Ahmet Yayla	-1.603.254	0
- Yönetim Kurulu	-76.084	-282.376
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	-2.192.061	-44.870
Net	-13.756.963	-9.505.978

	01.01.2017	01.01.2016
Gelir - Giderler	31.12.2017	31.12.2016
Gelirler	388.721	17.498
- Hüseyin Yayla	342.117	0
- Mehmet Yayla	45.935	17.498
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	0	0
- Ahmet Yayla	669	
Giderler	-745.775	-761.934
- Kıdem tazminatı karşılıkları	0	-3.686
- Ücret	-231.749	-235.045
- Yönetim kurulu ücretleri	-514.026	-523.203
- Hüseyin Yayla	-952.977	0
- Mehmet Yayla	-115.139	0
- Ahmet Yayla	-46.923	0
Net	-357.054	-235.045

Kilit yönetici bulunmamaktadır.

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	48.473	7.422.081	779.044	1.625.184	358.822	4.181.755
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	48.473	7.422.081	779.044	1.625.184	358.822	4.181.755
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	8.874	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	-8.874	0	0

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	0	9.526.050	1.023.215	1.466.433	1.027.464	3.177.393
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	9.526.050	1.023.215	1.466.433	1.027.464	3.177.393
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	8.874	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	-8.874	0	0

Likidite Riski

31.12.2017							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	31.653.267	33.315.276	6.894.397	9.330.009	17.090.870	0	0
Finansal Borçlar	31.653.267	33.315.276	6.894.397	9.330.009	17.090.870	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	25.469.012	25.241.449	6.702.146	1.057.569	17.307.553	0	174.181
Ticari Borçlar	6.658.063	6.548.087	5.490.518	1.057.569	0	0	0
Diğer Borçlar	17.411.737	17.411.737	104.184	0	17.307.553	0	0
Ertelenmiş Gelirler	190.719	190.719	190.719	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	378.669	378.669	378.669	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	174.181	174.181	0	0	0	0	174.181
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	538.056	538.056	538.056	0	0	0	0

31.12.2016							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	34.388.756	38.142.901	3.724.124	13.315.160	21.103.617	0	0
Finansal Borçlar	34.388.756	38.142.901	3.724.124	13.315.160	21.103.617	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.024.467	17.823.085	5.758.310	2.951.444	9.000.000	0	113.331
Ticari Borçlar	3.036.595	5.939.084	4.667.972	1.271.112	0	0	0
Diğer Borçlar	10.991.110	10.991.110	310.778	1.680.332	9.000.000	0	0
Ertelenmiş Gelirler	206.499	206.499	206.499	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	285.208	285.208	285.208	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	113.331	113.331	0	0	0	0	113.331
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	391.724	287.853	287.853	0	0	0	0

Kur Riski;

31.12.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	10.583	2.721	2.979
3. Dönen Varlıklar	10.583	2.721	2.979
4. Toplam Varlıklar	10.583	2.721	2.979
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	14.095.514	0	3.968.220
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.041.335	0	574.684
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	16.136.849	0	4.542.904
9. Toplam Yükümlülükler	16.136.849	0	4.542.904
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-16.126.266	2.721	-4.539.925
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-16.126.266	2.721	-4.539.925

31.12.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.126	787	735
3. Dönen Varlıklar	2.126	787	735
4. Toplam Varlıklar	2.126	787	735
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	14.245.972	0	4.923.269
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	14.245.972	0	4.923.269
9. Toplam Yükümlülükler	14.245.972	0	4.923.269
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-14.243.846	787	-4.922.535
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-14.243.846	787	-4.922.535

Duyarlılık Analizleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.12.2017	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.612.627	1.612.627
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	-1.612.627	1.612.627

31.12.2016	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.424.385	1.424.385
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	-1.424.385	1.424.385

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermayesi 14.962.500 TL tutarında artırma kararı almıştır. Sermaye artırımı işlemi 13.02.2018 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Artırılan 14.962.500 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında bu payları satın alan kişiler tarafından yeni pay alma hakları kullanma süresi içerisinde 10.275.000 TL mahsuben ve 4.653.710 TL nakden, kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyatlardan satılmasından 78.015 TL olmak üzere toplam 15.006.725 TL nakit girişi sağlanmıştır.