

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu



SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİME İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.**

Genel Kurulu'na

Giriş

Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2020 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, Sermaye Piyasası Kurulunca ("SPK") yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

09.06.2020, Ankara

Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Serdar ASAR

Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	6-40

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

31 Mart 2020 Tarihli Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	31.03.2020	31.12.2019
	No		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	5.932.315	5.821.920
Ticari Alacaklar	[6]	4.556.792	3.432.838
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		4.720	4.720
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		4.552.072	3.428.118
Diğer Alacaklar	[7]	1.288.772	1.241.003
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.250.317	1.230.352
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		38.455	10.651
Stoklar	[8]	361.805	777.768
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	251.484	518.054
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	891.055	823.521
Diğer Dönen Varlıklar	[11]	1.250.067	1.937.275
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		14.532.290	14.552.379
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	510.058	455.396
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		510.058	455.396
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	3.214.772	3.224.194
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[12]	52.126.000	52.126.000
Maddi Duran Varlıklar	[13]	43.337.007	43.568.869
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		99.187.837	99.374.459
TOPLAM VARLIKLAR		113.720.127	113.926.838

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

31 Mart 2020 Tarihli Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	31.03.2020	31.12.2019
No			
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	4.305.000	2.055.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	6.394.860	8.287.387
Ticari Borçlar	[6]	1.832.360	2.929.729
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.832.360	2.929.729
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[14]	373.320	414.260
Diğer Borçlar	[7]	45.285	18.752
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		35.487	10.417
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		9.798	8.335
Ertelenmiş Gelirler	[9]	396.871	1.305.449
Kısa Vadeli Karşılıklar	[15]	279.589	279.589
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	220.016	310.487
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.847.301	15.600.653
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	21.381.741	21.422.490
Diğer Borçlar	[7]	768.627	1.038.842
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	244.809
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		768.627	794.033
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	312.052	402.820
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	4.035.364	3.762.413
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		26.497.784	26.626.565
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		73.375.042	71.699.620
Ödenmiş Sermaye	[18]	49.875.000	49.875.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[19]	11.947.636	11.947.636
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[19]	31.489.095	31.404.283
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	[20]	31.552.390	31.552.390
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-63.295	-148.107
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[21]	250.287	250.287
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[22]	-21.777.586	-23.580.694
Net Dönem Karı/Zararı		1.590.610	1.803.108
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		73.375.042	71.699.620
TOPLAM KAYNAKLAR		113.720.127	113.926.838

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

1 Ocak – 31 Mart 2020 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2020	01.01.2019
	No	31.03.2020	31.03.2019
Hasılat	[23]	9.008.451	7.575.809
Satışların Maliyeti	[23]	-6.976.206	-5.502.029
BRÜT KAR/ZARAR		2.032.245	2.073.780
Genel Yönetim Giderleri	[24]	-430.886	-896.473
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	248.323	438.139
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[25]	-19.693	-76.834
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.829.989	1.538.612
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[26]	38.136	45.676
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	[26]	-234.492	-1.868.100
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[26]	-9.422	73.179
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		1.624.211	-210.633
Finansman Giderleri	[27]	-351.281	-114.835
Finansman Gelirleri	[27]	566.710	312.472
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.839.640	-12.996
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-249.030	-32.937
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[28]	-249.030	-32.937
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.590.610	-45.933
DÖNEM KARI/ZARARI		1.590.610	-45.933
Pay Başına Kazanç	[29]	0,03	-0,00
DÖNEM KARI/ZARARI		1.590.610	-45.933
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		84.812	-11.056
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[20]	108.733	-13.820
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-23.921	2.764
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[20]	-23.921	2.764
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.675.422	-56.989

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

1 Ocak – 31 Mart 2020 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	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				
01.01.2019		24.937.500	24.937.500	11.947.636	31.827.417	25.754	250.287	-8.275.964	-15.579.758	70.070.372
Transferler		-						-15.304.730		-15.304.730
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-		-	-275.027	-173.861	-	-	17.382.866	16.933.978
Dönem Karı (Zararı)		-							17.382.866	17.382.866
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	[16,17]	-			-275.027	-173.861				-448.888
Sermaye Artırımı		24.937.500	-24.937.500							-
31.12.2019		49.875.000	-	11.947.636	31.552.390	-148.107	250.287	-23.580.694	1.803.108	71.699.620
01.01.2020		49.875.000	-	11.947.636	31.552.390	-148.107	250.287	-23.580.694	1.803.108	71.699.620
Transferler		-						1.803.108		1.803.108
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	84.812	-	-	-212.498	-127.686
Dönem Karı (Zararı)		-							-212.498	-212.498
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	[16,17]	-				84.812				84.812
Sermaye Artırımı										-
31.03.2020		49.875.000	-	11.947.636	31.552.390	-63.295	250.287	-21.777.586	1.590.610	73.375.042

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

1 Ocak – 31 Mart 2020 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		566.022	-541.771
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		8.359.310	21.101.080
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[4,6,25]	8.115.964	19.840.709
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[4,6,25]	243.346	1.260.371
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-7.932.997	-21.885.021
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[4,6,25]	-7.497.489	-18.489.064
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[4,6,25]	0	-1.931.995
<i>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit çıkışları</i>	[4,7,25]	-435.508	-1.463.962
Faaliyetlerden net nakit akışları		426.313	-783.941
Ödenen faiz ve kur farkları	[27]	-338.751	0
Alınan faiz ve kur farkları	[27]	566.710	1.814.489
Vergi ödemeleri / iadeleri	[10]	-67.534	405.070
Diğer nakit girişleri / çıkışları		-20.716	-1.977.389
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-527.542	-2.898.521
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[12,13,26]	45.000	2.897.841
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[12,13,26]	-572.542	-5.796.362
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		71.915	-2.674.603
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[5]	2.250.000	1.529.626
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-1.933.276	-3.741.663
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	0	-41.261
İlişkili taraflardan nakit girişleri / çıkışları	[6,7]	-244.809	-421.305
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		110.395	-6.114.895
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		110.395	-6.114.895
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	5.821.920	11.936.815
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	[4]	5.932.315	5.821.920

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;
 - Şirket, Kur İnşaat A.Ş. ile birlikte Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı İşi 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'dir.
 - Şirket, 21.11.2017 tarihinde Akbük (Aydın) Kanalizasyon İnşaatı İşi işinin ihalesine girerek söz konusu işin yapımını üstlenmiştir. Söz konusu işin ihale bedeli 19.700.000 TL (Revize edilmiş tutar 23.636.388 TL'dir) 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. Kayseri Erciyes Dağı Kış Sporları Turizm Merkezi'nde bulunan mevcut günübirlik tesisine 30 odalı konaklama bölümlerinin de ilave edilmesi ile birlikte tesisin statüsü dağ evi olarak değiştirilmiştir. Bu kapsamda günü birlikte tesis ve 38 odalı Magna Pivot Hotel ile birlikte hizmet verilmekte iken, 2019 – 2020 sezonunda toplam 68 oda ile hizmet verilecek olup rezervasyonlar alınmaya başlanmıştır.

Şirket merkezi Kazı Özalp Mahallesi Uğur Mumcu Caddesi Kız Kulesi Sokak No:20/2 Gazi Osman Paşa / ANKARA'dır.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 49.875.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.03.2020		31.12.2019	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	9.406.455	19%	9.406.455	38%
Mehmet Yayla	2.512.476	5%	2.512.476	10%
Ahmet Yayla	2.500.000	5%	2.500.000	10%
Halka açık kısım	35.456.069	71%	35.456.069	31%
Toplam	49.875.000	100%	49.875.000	100%

Şirket Şubat 2018 (14.962.500 TL'lik sermaye artırım) ve Aralık 2018 (24.937.500 TL'lik sermaye artırım) tarihlerinde sermaye artırım yapmıştır. Şubat 2018 tarihinde yapılan sermaye artırım 9 Mart 2018 tarihinde, Aralık 2018 tarihinde yapılan sermaye artışı ise 22 Ocak 2019 tarihinde tescil edilmiştir. Bilanço tarihinden sonra tescil edilen sermaye artırım sonrasında şirketin sermayesi 49.875.000 TL olmuştur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 57 kişidir (31 Aralık 2019: 157)

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 ("KGK") 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, 09.06.2020 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki 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)'dir.

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 kılınıyorsa 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.

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 gelirinin 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

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 gerçekleştirilir 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.
- 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 faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Faydalı Ömür</u>
Binalar	50 yıl
Makine tesis ve cihazlar	5 – 10 yıl
Taşıtlar	2 – 5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2 – 50 yıl
Finansal kiralama ile alınan varlıklar	10 yıl

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 (öz kaynaklar) 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 değer tespitinde oluşan değer artış tutarı bir taraftan yatırım amaçlı gayrimenkullerde, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklar) muhasebeleştirilir.

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 çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir.

31.03.2020 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

31.03.2020		31.12.2019	
Dolar	Euro	Dolar	Euro
6,5160	7,2150	5,9402	6,6506

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.

2.3.10. Kurumlar Vergisi

Kurumlar Vergisi oranı %22’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 kardır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Üçer aylık dönemlerde elde edilen gelirler için %22 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 %50’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.

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 emekliliği hak ettiği tarihte işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 12 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar . Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 12 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.

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Coronavirüs salgını, özellikle salgına maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açabileceği gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilir. Coronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş.’nin operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

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.

2.3.15.Nakit akımının raporlanması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirketin yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.3.16.Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, hurda değerleri
- Borçlar için uygulanan iskonto oranları
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar
- Davalara ilişkin ayrılan karşılıklar

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;

	31.03.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	1.338.614	1.338.614
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	593.136	593.136
Uzun Vadeli Yükümlülükler	826.984	826.984
Özkaynaklar	-81.506	-81.506
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	398.248	398.248

Yayla – Kur İş Ortaklığı

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

	31.03.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	6.764.191	7.323.802
Duran Varlıklar	1.175.059	1.204.616
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.429.912	2.999.096
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	1.509
Özkaynaklar	5.509.338	5.527.813
Dönem Karı / Zararı	-18.475	127.663
Maliyet Değeri	51.000	51.000
İştirak Oranı	51%	51%
Düzeltilmiş Değer	3.163.772	3.173.194

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Nakit ve nakit benzerleri		
Kasa	108.838	24.616
Bankalar	5.823.477	5.725.986
Kredi kartı posları	–	71.318
Toplam	5.932.315	5.821.920

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
Döviz Pozisyonu		
Usd nakit ve nakit benzerleri	5.754.877	5.220.644
Toplam	5.754.877	5.220.644

Nakit ve nakit benzerlerinin vade yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
Vade Yapısı		
TL vadeli mevduat	–	400.685
Usd vadeli mevduat	5.754.877	5.220.644
Toplam	5.754.877	5.621.329

Banka mevcutlarının 5.754.877 TL'si günlük vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir bloke bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Banka borçları	32.081.601	31.764.877
İşletme kredileri	27.626.603	29.523.527
Taşıt kredileri	149.998	186.350
Bch kredileri	4.305.000	2.055.000
Toplam	32.081.601	31.764.877

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020		31.12.2019	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL işletme kredileri	11,60- 35,00%	31.931.603	11,60- 35,00%	31.731.469
TL taşıt kredileri	10 -34%	149.998	10 -34%	33.408
Toplam		32.081.601		31.764.877

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kredilerin döviz türleri aşağıdaki gibidir;

Krediler	31.03.2020	31.12.2019
TL krediler	32.081.601	31.764.877
Toplam	32.081.601	31.764.877

Banka kredilerinin dönemler itibariyle likiditesi aşağıdaki gibidir;

31.03.2020	Anapara	Faiz	Toplam
0-3 Ay	6.886.066	870.973	7.757.039
3-12 Ay	3.813.794	1.705.799	5.519.593
1-5 Yıl	21.381.741	5.427.452	26.809.193
Toplam	32.081.601	8.004.224	40.085.825

31.12.2019	Anapara	Faiz	Toplam
0-3 Ay	4.083.966	501.021	4.584.987
3-12 Ay	6.258.421	3.336.918	9.595.339
1-5 Yıl	21.422.490	5.495.149	26.917.639
Toplam	31.764.877	9.333.088	41.097.965

Finansal borçları nakit akışına ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir;

Taksitli krediler	Dönem Başı Tutar	Nakit Hareketi Yaratanlar	Nakit Hareketi Yaratmayanlar	Dönem Sonu Tutar
Banka krediler	31.764.877	425.555	-108.831	32.081.601
BCH kredileri	2.055.000	2.250.000	-	4.305.000
Toplam	33.819.877	2.675.555	-108.831	36.386.601

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Devam eden projelerden alacaklar	4.072.128	3.174.610
Turizm işlerinden ticari alacaklar	408.435	194.509
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.720	4.720
İSKİ Genel Müdürlüğünden alacaklar	45.211	45.211
Diğer ticari alacaklar	26.298	13.788
Toplam	4.556.792	3.432.838

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

31.03.2020	Akbük Projesi	Toplam
Tahmini tamamlama maliyeti	28.446.378	28.446.378
Tahmini hasılat	32.510.147	32.510.147
Dönem geliri	2.973.185	2.973.185
Dönem maliyetleri	2.601.537	2.601.537
Toplam onaylanan hakedişler	6.147.796	6.147.796
- Tahsil edilen hakedişler	2.075.667	2.075.667
- Tahsil edilmemiş hakediş	4.072.129	4.072.129
31.12.2019	Akbük Projesi	Toplam
Tahmini tamamlama maliyeti	28.190.475	28.190.475
Tahmini hasılat	32.217.685	32.217.685
Dönem geliri	12.525.783	12.525.783
Dönem maliyetleri	10.960.060	10.960.060
Toplam onaylanan hakedişler	14.792.446	14.792.446
- Tahsil edilen hakedişler	11.617.835	11.617.835
- Tahsil edilmemiş hakediş	3.174.611	3.174.611
Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Satıcılar	1.304.701	2.086.265
Borç senetleri	532.636	858.535
Ertelenmiş faiz giderleri	-4.977	-15.071
Toplam	1.832.360	2.929.729

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %13,75 (31.12.2019: %13,75) faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
0-3 Ay	1.837.337	2.854.547
3-12 Ay	-	90.253
Toplam	1.837.337	2.944.800

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 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	31.03.2020	31.12.2019
Verilen teminatlar	65	–
Vergi dairesinden alacaklar	2.429	2.429
İlişkili taraflardan alacaklar	1.250.317	1.230.352
Muhtelif alacaklar	35.961	8.222
Şüpheli alacaklar	364.014	364.014
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-364.014	-364.014
Toplam	1.288.772	1.241.003

Kısa vadeli verilen teminatların tamamı iski projesinden kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	412.538	412.538
Didim için verilen teminatlar	54.662	–
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	23.702
Diğer depozito ve teminatlar	19.156	19.156
Toplam	510.058	455.396

(*) 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;

	31.03.2020	31.12.2019
3-12 Ay	38.455	10.651
1-5 Yıl	510.058	455.396
Vadesiz	1.250.317	1.230.352
Toplam	1.798.830	1.696.399

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara borçlar	35.487	10.417
Muhtelif borçlar	3.764	4.301
Alınan depozito ve teminatlar	6.034	4.034
Toplam	45.285	18.752

	31.03.2020	31.12.2019
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Ortaklara borçlar (*)	-	244.809
Alınan depozito ve teminatlar	768.627	794.033
Toplam	768.627	1.038.842

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
0-3 Ay	39.251	14.718
1-5 Yıl	768.627	1.038.842
Toplam	813.912	1.057.594

8. STOKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Villa stokları	33.898	33.898
Kayseri otel malzemeleri	207.352	633.126
Akbük stokları	120.555	110.744
Toplam	361.805	777.768

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	54.027	62.338
Verilen sipariş avansları	197.457	455.716
Toplam	251.484	518.054

	31.03.2020	31.12.2019
Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	191.703	1.100.281
Gelecek aylara ait kira gelirleri	205.168	205.168
Toplam	396.871	1.305.449

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Banka stopaj kesintileri	104.534	99.270
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	786.521	724.251
Toplam	891.055	823.521

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Devreden kdv	26.794	519.555
İş avansları	77.933	51.466
Personele verilen avanslar	10.750	4.200
Otel gelir tahakkukları	–	231.467
Taşeronlara verilen avanslar	1.134.590	1.130.587
Toplam	1.250.067	1.937.275

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
3-12 Ay	1.250.067	1.937.275
Toplam	1.250.067	1.937.275

Diğer Yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek vergiler	78.591	115.953
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	141.425	194.534
Toplam	220.016	310.487

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

Diğer Yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
0-3 Ay	220.016	310.487
Toplam	220.016	310.487

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2020
Arsa ve araziler	46.577.220	-	-	-	46.577.220
Binalar	5.548.780	-	-	-	5.548.780
Toplam	52.126.000	-	-	-	52.126.000
NET DEĞER	52.126.000	-	-	-	52.126.000

Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2019
Arsa ve araziler	20.972.000	22.852.898	-3.610.000	6.362.322	46.577.220
Binalar	5.548.780	-	-	-	5.548.780
Toplam	26.520.780	22.852.898	-3.610.000	6.362.322	52.126.000
NET DEĞER	26.520.780			6.362.322	52.126.000

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin tespitinde gerçeğe uygun değer yöntemini esas almıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden toplam 34.602 TL kira geliri elde edilmiştir. (31.12.2019: 950.586 TL)

Şirket 10.09.2019 tarihli Yönetim Kurulu Karar'ına istinaden Çeşme ili arsası ile ilgili olarak oluşan yeni olumlu koşullar çerçevesinde arsanın satılmasına veya kiraya verilmesine, arsanın Finansal Tablolarda Maddi Duran Varlık yerine Yatırım Amaçlı Gayrimenkul (YAG) olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 12.165.000 TL'lik ipotek bulunmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız gayrimenkul değerleme tarafından değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda 6.362.322 TL'lik değerlendirme artışı oluşmuştur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yöntemine göre tespit edilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki gibidir;

Finansal Varlıklar -31.03.2020	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	29.851.474	0	52.126.000	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, 9.800.000 TL'lik 2.dereceden ipotek, 6.300.000 TL'lik 3.dereceden ipotek ,Ayaş Gökler Mahallesi'ndeki taşınmaz üzerinde 65.000 TL'lik ipotek bulunmaktadır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibarıyla gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2020
Binalar	38.322.933	54.640	-	-	38.377.573
Makine tesis ve cihazlar	3.128.066	-	-	-	3.128.066
Taşıtlar	2.315.578	-	-39.215	-	2.276.363
Demirbaşlar	5.930.366	20.761	-	-	5.951.127
Yapılmakta olan yatırımlar	2.450.000	262.649	-	-	2.712.649
Toplam	52.146.943	338.050	-39.215	0	52.445.778

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2020
Binalar	-1.145.331	-195.352	-	-	-1.340.683
Makine tesis ve cihazlar	-1.748.052	-77.193	-	-	-1.825.245
Taşıtlar	-1.527.330	-77.882	27.777	-	-1.577.435
Demirbaşlar	-4.157.361	-208.047	-	-	-4.365.408
Toplam	-8.578.074	-558.474	27.777	0	-9.108.771

NET DEĞER	43.568.869		-11.438	0	43.337.007
------------------	-------------------	--	----------------	----------	-------------------

Duran varlıklar üzerinde 30.750.000 TL'lik 1.dereceden ipotek bulunmaktadır.

Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2019
Arsa ve araziler	22.800.000	52.898	-22.852.898	-	-
Binalar	38.063.378	259.555	-	-	38.322.933
Makine tesis ve cihazlar	3.140.668	-	-12.602	-	3.128.066
Taşıtlar	2.266.730	89.848	-41.000	-	2.315.578
Demirbaşlar	5.250.454	684.412	-4.500	-	5.930.366
Yapılmakta olan yatırımlar	2.450.000	-	-	-	2.450.000
Toplam	73.971.230	1.086.713	-22.911.000	0	52.146.943

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2019
Binalar	-381.769	-763.562	-	-	-1.145.331
Makine tesis ve cihazlar	-1.444.160	-309.002	5.110	-	-1.748.052
Taşıtlar	-1.223.018	-329.257	24.945	-	-1.527.330
Demirbaşlar	-3.238.155	-920.831	1.625	-	-4.157.361
Toplam	-6.287.102	-2.322.652	31.680	0	-8.578.074

NET DEĞER	67.684.128			0	43.568.869
------------------	-------------------	--	--	----------	-------------------

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Personele ücret borçları	373.320	414.260
Toplam	373.320	414.260

15. KISA VE UZUN DÖNEM KARŞILIKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılıkları	312.052	402.820
Toplam	312.052	402.820

	31.03.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	279.589	279.589
Toplam	279.589	279.589

Şirket tüm personelinin emekliliği hak ettiği tarihte işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 12 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 12 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

Varsayımlar	31.03.2020	31.12.2019
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	6.730	6.380
Öngörülen zam oranı	12%	12%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	12%	12%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı Yükümlülük	402.820	95.709
Ödemeler	-36.146	-61.890
Cari Hizmet Maliyeti	41.581	138.400
Faiz Maliyeti	12.530	13.276
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-108.733	217.325
Dönem Sonu Yükümlülük	312.052	402.820

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Geçici Farkın Nedeni (31.03.2020)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	3.786.186		832.961
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-4.977		1.095
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	3.223.970		709.273
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	15.118.594		3.326.091
İştirak değerleme farkları	3.163.772		696.030
Kullanılabilir mali zararların etkisi	-6.954.935	1.530.086	
Toplam		1.530.086	5.565.450

Net Ertelenen Vergi **4.035.364**

Geçici Farkın Nedeni (31.12.2019)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	3.414.538		682.908
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-15.071		3.014
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	3.693.468		738.694
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	15.118.594		3.023.719
İştirak değerleme farkları	3.173.194		634.639
Kullanılabilir mali zararların etkisi	-6.602.803	1.320.561	0
Toplam		1.320.561	5.082.974

Net Ertelenen Vergi **3.762.413**

(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 (31.12.2017: %50) 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.

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 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Şirketin mali zararlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	Toplam	Son Kullanım Yılı
2015 Yılı Mali Zararı	1.618.398	2020
2016 Yılı Mali Zararı	5.249.689	2021
2017 Yılı Mali Zararı	2.234.141	2022
2018 Yılı Mali Zararı	12.641.238	2023
2019 Yılı Mali Zararı	145.356	2024
Toplam	21.888.822	

Şirketin birikmiş 21.888.822 TL birikmiş zararı bulunmaktadır. Ertelenen vergi varlığı ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının muhtemel olması halinde muhasebeleştirilir. Şirketin önümüzdeki yıllarda kullanılabilir mali zararı 6.954.935 TL'dir.

Şirketin hesaplanmaya dahil edilmeyen ertelenen vergi varlığının detayları aşağıdaki gibidir;

Geçici Farkın Nedeni (31.12.2019)	Geçici Fark	Vergi Varlığı
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	312.052	68.651
Dava karşılıkları	279.589	55.918
Diğer alacak karşılıkları	-364.014	80.083
Finansal borç değerlendirme farkları	108.038	23.768
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-14.788.531	3.253.477
TOPLAM		3.481.897

(*) 5520 Sayılı Kurumlar Vergi Kanunu'nun 10 uncu maddesinin ı bendi uyarınca sermaye şirketlerinin (Finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri hariç) nakdi sermaye artışlarının Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından indirimden yararlanılan yıl için en son açıklanan "Bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı" dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın %50'si (Halka açık şirketlerde %100'ü) sermaye artırımına ilişkin kararın tescil edildiği hesap döneminden itibaren başlamak kaydıyla izleyen her bir dönem için ayrı ayrı olmak üzere Kurumlar Vergisi matrahından indirilir. Bu kapsamda, şirketin yapmış olduğu sermaye artırımından dolayı 2019 yılından itibaren başlamak üzere kullanabileceği vergi indirim hakkı bulunmaktadır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 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	31.03.2020	31.12.2019
Verilen teminat mektupları	6.403.977	6.403.977
Verilen ipotekler	42.915.000	42.915.000
Toplam	49.318.977	49.318.977

Koşullu Varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Alınan teminat senetleri/çekleri	1.100.000	1.100.000
Toplam	1.100.000	1.100.000

	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	49.318.977	49.318.977
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	49.318.977	49.318.977

	31.03.2020	31.12.2019
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Sermaye	49.875.000	49.875.000
Toplam	49.875.000	49.875.000

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 49.875.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye sistemi tavanı 100.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2018: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 24.937.000 adet hisseden oluşmaktadır).

Şirket Şubat 2018 (14.962.500 TL'lik sermaye artırım) ve Aralık 2018 (24.937.500 TL'lik sermaye artırım) tarihlerinde sermaye artırımını yapmıştır. Şubat 2018 tarihinde yapılan sermaye artırım 9 Mart 2018 tarihinde, Aralık 2018 tarihinde yapılan sermaye artışı ise 22 Ocak 2019 tarihinde tescil edilmiştir. Bilanço tarihinden sonra tescil edilen sermaye artırım sonrasında şirketin sermayesi 49.875.000 TL olmuştur.

19. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Hisse senedi ihraç primleri	11.947.636	11.947.636
Toplam	11.947.636	11.947.636

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

	31.03.2020	31.12.2019
Aktüeryal kazanç / zararlar	-76.400	-185.133
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	13.105	37.026
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	37.750.174	37.750.174
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-6.312.265	-6.312.265
Diğer duran varlıklar değer artışı	143.099	143.099
Diğer duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-28.618	-28.618
Toplam	31.489.095	31.404.283

Arsa, arazi ve binaların değer artışlarının ertelenen vergi etkisi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50'lik (31.12.2017: %50) istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmıştır (Bkz Dipnot 2.3.10).

21. YASAL YEDEKLER

	31.03.2020	31.12.2019
Dönembaşı yasal yedekler	250.287	250.287
Toplam	250.287	250.287

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

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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;

a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,

b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,

c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârda 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.

22. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	31.03.2020	31.12.2019
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-26.410.505	-26.265.148
Düzeltilme / Sınıflandırma	4.632.919	2.684.454
Toplam	-21.777.586	-23.580.694

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
İnşaat gelirleri	2.973.185	2.174.193
İnşaat maliyetleri	-2.799.650	-1.913.562
Turizm işletme gelirleri	6.035.266	5.401.615
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-4.175.901	-3.491.001
Diğer satış maliyetleri	-655	-97.465
Brüt kar	2.032.245	2.073.780

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ / PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Personel giderleri	-235.201	-346.162
Amortisman giderleri	-81.015	-130.963
Vergi resim harç giderleri	-10.059	-37.224
Danışmanlık giderleri	-4.985	-60.625
Halka arz giderleri	-37.615	-60.302
Haberleşme giderleri	-4.465	-8.697
Bakım onarım giderleri	-13.359	-7.020
Aidat giderleri	-6.272	-8.406
Taşıt giderleri	-5.313	-18.995
Sigorta giderleri	-824	-14.684
Havale eft giderleri	-881	-118.744
Muhtelif işletme giderleri	-30.897	-84.651
Toplam	-430.886	-896.473

25. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Kira geliri	144.631	337.112
Sigorta yansıtma gelirleri	97.589	-
Reeskont faiz gelirleri	4.977	17.472
Tamamlanmış inşaat işlerine ait gelirler	-	44.373
Vadeli satıştan kaynaklanan gelirler	-	15.885
Muhtelif gelirler	1.126	23.297
Toplam	248.323	438.139

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Hakedişe bağlanmış inşaat sözleşmelerinin geliri aşan kısmı	-	-43.375
Reeskont faiz giderleri	-15.071	-33.459
Muhtelif giderler	-4.622	-
Toplam	-19.693	-76.834

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Yatırım Faaliyetleri Gelirleri		
Duran varlık satış karı	38.136	45.676
Toplam	38.136	45.676

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Yatırım Faaliyetleri Giderleri		
Kur farkı giderleri	-	-1.268.990
Faiz giderleri	-234.492	-592.490
Duran varlık satış zararı	-	-6.620
İştirak karları	-9.422	73.179
Toplam	-243.914	-1.794.921

27. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Finansal Giderler		
Faiz giderleri	-338.751	-111.594
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-12.530	-3.241
Toplam	-351.281	-114.835

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Finansal Gelirler		
Kambiyo karları	539.887	312.472
Faiz gelirleri	26.823	-
Toplam	566.710	312.472

28. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Ertelenen vergi geliri (gideri)	-249.030	-32.937
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	<i>3.762.413</i>	<i>1.634.103</i>
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	<i>-4.035.364</i>	<i>-5.211.175</i>
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	<i>23.921</i>	<i>3.544.135</i>
Toplam	-249.030	-32.937

Ertelenen vergi hesaplanmasında %22 oranı esas alınmıştır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Dönem karı (zararı)	1.590.610	-45.933
Hisse sayısı	49.875.000	49.875.000
Hisse başına kar (zarar)	0,03	0,00

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.

30. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Borç - Alacak	31.03.2020	31.12.2019
Alacaklar	1.255.037	1.235.072
- Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı	72.714	-
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	1.177.603	1.230.352
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	4.720	4.720
Borçlar	-35.487	-255.226
- Hüseyin Yayla	-16.163	-244.809
- Abbas İnceayan	-9.662	-1.189
- İbrahim Doğu Öztekin	-	-5.200
- Murat Doğan	-9.662	-4.028
Net	1.219.550	979.846

	01.01.2020	01.01.2019
Gelir - Giderler	31.03.2020	31.03.2019
Giderler	-113.859	-115.260
- Huzur hakkı ücretleri	-113.859	-115.260
Net	-113.859	-115.260

Kilit yönetici bulunmamaktadır.

31. 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.

31.03.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	4.720	4.552.072	1.250.317	548.513	5.823.477	2.501.444
- 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	4.720	4.552.072	1.250.317	548.513	5.823.477	2.501.444
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	364.014	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	-364.014	0	0

31.12.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	4.720	3.428.118	1.230.352	466.047	5.725.986	3.303.466
- 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	4.720	3.428.118	1.230.352	466.047	5.725.986	3.303.466
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	364.014	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	-364.014	0	0

Likidite riski

31.03.2020							
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	32.081.601	40.085.825	7.757.039	5.519.593	26.809.193	0	0
Finansal Borçlar	32.081.601	40.085.825	7.757.039	5.519.593	26.809.193	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	4.228.120	7.140.214	3.010.729	291.752	778.201	3.059.532	0
Ticari Borçlar	1.832.360	1.837.337	1.837.337	0	0	0	0
Diğer Borçlar	813.912	813.912	39.251	6.034	768.627	0	0
Ertelenmiş Gelirler	396.871	396.871	396.871	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	373.320	373.320	373.320	0	0	0	0
Karşılıklar	279.589	279.589	0	279.589	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	312.052	3.219.169	143.934	6.129	9.574	3.059.532	
Diğer Yükümlülükler	220.016	220.016	220.016	0	0	0	0

31.12.2019							
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	31.764.877	41.025.257	2.067.235	7.280.018	26.931.883	0	4.746.121
Finansal Borçlar	31.764.877	41.025.257	2.067.235	7.280.018	26.931.883	0	4.746.121
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	6.699.928	41.180.622	6.702.146	1.337.158	17.307.553	15.833.765	0
Ticari Borçlar	2.929.729	6.548.087	5.490.518	1.057.569	0	0	0
Diğer Borçlar	1.057.594	17.411.737	104.184	0	17.307.553	0	0
Ertelenmiş Gelirler	1.305.449	190.719	190.719	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	414.260	378.669	378.669	0	0	0	0
Karşılıklar	279.589	279.589	0	279.589	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	402.820	15.833.765	0	0	0	15.833.765	
Diğer Yükümlülükler	310.487	538.056	538.056	0	0	0	0

Kur Riski;

31.03.2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.754.877	0	883.192
3. Dönen Varlıklar	5.754.877	0	883.192
4. Toplam Varlıklar	5.754.877	0	883.192
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	0	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	0	0	0
9. Toplam Yükümlülükler	0	0	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	5.754.877	0	883.192
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	5.754.877	0	883.192

31.12.2019	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. Kısa 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

Duyarlılık Analizleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.03.2020	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	575.488	-575.488
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	575.488	-575.488

31.12.2019	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