

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu



YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı 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, 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.

21.07.2018, Ankara

Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	5-36

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihli Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot		
	No	30.06.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	139.803	451.754
Ticari Alacaklar	[6]	10.019.315	7.470.554
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		57.472	48.473
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		9.961.843	7.422.081
Diğer Alacaklar	[7]	1.586.780	1.546.292
Stoklar	[8]	214.404	356.287
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	532.800	552.027
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	1.034.890	1.384.408
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	972.157	2.170.329
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		14.500.149	13.931.651
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	1.217.022	857.936
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		789.500	779.044
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		427.522	78.892
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	3.022.054	2.690.706
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	26.497.000	18.505.000
Maddi Duran Varlıklar	[14]	68.706.396	49.581.860
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[16]	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		99.442.472	71.635.502
TOPLAM VARLIKLAR		113.942.621	85.567.153
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	11.302.909	15.316.894
Ticari Borçlar	[6]	4.611.499	6.658.063
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	258.727	378.669
Diğer Borçlar	[7]	1.002.291	104.184
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		149.410	76.084
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		852.881	28.100
Ertelenmiş Gelirler	[8]	190.059	190.719
Kısa Vadeli Karşılıklar	[15]	117.587	117.587
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	509.499	538.056
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.258.684	23.304.172
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	22.805.881	16.336.373
Diğer Borçlar	[7]	7.628.631	17.307.553
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		6.023.228	14.508.396
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.605.403	2.799.157
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	128.160	174.181
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	4.799.842	953.467
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.362.514	34.771.574
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		60.321.423	27.491.407
Ödenmiş Sermaye	[18]	24.937.500	9.975.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[19]	11.947.636	11.903.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[20]	31.781.643	13.641.892
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		31.830.636	13.684.255
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-48.993	-42.363
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[21]	250.287	250.287
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[22]	-8.279.183	1.168.983
Net Dönem Karı/Zararı		-316.460	-9.448.166
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		60.321.423	27.491.407
TOPLAM KAYNAKLAR		113.942.621	85.567.153

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

1 Ocak – 30 Haziran 2018 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	No	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Hasılat	[23]	13.122.655	14.759.323	7.089.730	8.629.634
Satışların Maliyeti	[23]	-11.516.438	-14.345.431	-6.690.837	-8.518.851
BRÜT KAR/ZARAR		1.606.217	413.892	398.893	110.783
Genel Yönetim Giderleri	[24]	-431.927	-545.105	-121.087	-166.082
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	7.120.861	119.987	1.021.263	61.126
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[25]	-5.310.508	-124.434	-1.402.703	-62.267
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.984.643	-135.660	-103.634	-56.440
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	331.348	1.326.958	303.267	919.896
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		3.315.991	1.191.298	199.633	863.456
Finansman Giderleri	[26]	-4.447.728	-1.318.703	-2.942.110	-273.800
Finansman Gelirleri	[26]	126.714	742.537	69.561	665.401
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		-1.005.023	615.132	-2.672.916	1.255.057
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		688.563	-488.318	1.359.750	-162.364
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	688.563	-488.318	1.359.750	-162.364
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-316.460	126.814	-1.313.166	1.092.693
DÖNEM KARI/ZARARI		-316.460	126.814	-1.313.166	1.092.693
Pay Başına Kazanç	[28]	-0,01	0,01	-0,05	0,11
DÖNEM KARI/ZARARI		-316.460	126.814	-1.313.166	1.092.693
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		18.139.751	2.665	18.101.956	-23.575
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	[14]	22.682.976	-	22.682.976	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[16]	-8.287	3.331	-55.531	-29.469
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-4.534.938	-666	-4.525.489	5.894
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	-4.534.938	-666	-4.525.489	5.894
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		17.823.291	129.479	16.788.790	1.069.118

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

1 Ocak – 30 Haziran 2018 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	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
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları				
01.01.2017	9.975.000	11.903.411	13.907.863	-38.621	250.287	4.700.532	-2.717.569	37.980.903
Transferler	-	-	-	-	-	-2.717.569	2.717.569	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-4.420	2.665	-	4.420	126.814	129.479
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	126.814	126.814
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) [16,17]	-	-	-4.420	2.665	-	4.420	-	2.665
30.06.2017	9.975.000	11.903.411	13.903.443	-35.956	250.287	1.987.383	126.814	38.110.382
01.01.2018	9.975.000	11.903.411	13.684.255	-42.363	250.287	1.168.983	-9.448.166	27.491.407
Transferler	-	-	-	-	-	-9.448.166	9.448.166	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	18.146.381	-6.630	-	-	-316.460	17.823.291
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-316.460	-316.460
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) [16,17]	-	-	18.146.381	-6.630	-	-	-	18.139.751
Sermaye Artırımı	14.962.500	44.225	-	-	-	-	-	15.006.725
30.06.2018	24.937.500	11.947.636	31.830.636	-48.993	250.287	-8.279.183	-316.460	60.321.423

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

1 Ocak – 30 Haziran 2018 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2018	01.01.2017
	No	30.06.2018	30.06.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-5.764.511	1.634.257
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		12.604.715	12.874.610
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[24,6]	10.573.894	12.072.813
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[26,27]	2.030.821	801.797
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-18.400.143	-12.076.619
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[24,6]	-12.593.728	-10.383.306
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[26,27]	-5.374.488	-1.148.208
<i>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit çıkışları</i>	[25]	-431.927	-545.105
Faaliyetlerden net nakit akışları		-5.795.428	797.991
Vergi ödemeleri / iadeleri	[9]	-245.657	-225.399
Diğer nakit girişleri / çıkışları		276.574	1.061.665
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-322.060	1.640.801
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[13,14,24]	16.688	1.876.428
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[13,14,24]	-338.748	-235.627
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		5.774.620	-4.007.700
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		15.006.725	0
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[5]	2.838.712	0
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-3.837.449	-3.424.655
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-217.795	-332.070
İlişkili taraflardan nakit girişleri / çıkışları	[7]	-8.015.573	-250.975
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		-311.951	-732.642
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		-311.951	-732.642
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	451.754	1.152.778
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	[4]	139.803	420.136

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 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 olup tahmini bitiş tarihi Ocak 2019 olarak öngörülmektedir.
 - 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 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 Kazı Özalp Mahallesi Uğur Mumcu Caddesi Kız Kulesi Sokak No:20/2 Gazi Osman Paşa / ANKARA'dır.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 24.937.500 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.06.2018		31.12.2017	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	11.987.500	48%	3.767.500	38%
Mustafa Yayla	0	0%	1.027.500	10%
Mehmet Yayla	750.000	3%	1.027.500	10%
Ahmet Yayla	1.487.500	6%	1.027.500	10%
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.303.274	5%	0	0%
Halka Arz	9.409.226	38%	3.125.000	31%
Toplam	24.937.500	100%	9.975.000	100%

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 32 kişidir (31 Aralık 2017: 136)

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 (“KGGK”) 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, 21.07.2018 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 kılıyorsa 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 düzeltmelidir.

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için hesaplanamadığı durumlarda, işletme, karşılaştırmalı bilgilerinin 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 olduğu 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 tabii 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 ortaklıkları
- 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 değer tespitinde oluşan değer artış tutarı bir taraftan yatırım amaçlı gayrimenkullerde, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklar) muhasebeleştirilir.

İşletme bir gayrimenkülü, yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına veya bu sınıftan diğer bir sınıfa sadece ve sadece kullanımında bir değişiklik olduğu zaman transfer eder. Bu kapsamda şirket

- Faaliyetlerini yürüttüğü ve maddi duran varlık olarak sınıflandırdığı net değeri 3.753.333 TL olan gayrimenkulünü "Yatırım Amaçlı Gayrimenkul" olarak
- Daha önce yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı 900.000 TL değerindeki gayrimenkulünü "Maddi Duran Varlıklar" olarak sınıflandırmıştır

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı varlığını 1 Haziran 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kiraya vermiştir.

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 tablolarındaki 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 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.

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;

	30.06.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	1.338.614	1.547.095
Duran Varlıklar	1.338.614	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	593.136	671.967
Uzun Vadeli Yükümlülükler	826.984	878.003
Özkaynaklar	-81.506	-2.875
Dönem Karı / Zararı	-78.631	-7.875
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	398.248	437.564
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Yayla – Kur İş Ortaklığı

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

	30.06.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	8.052.738	6.091.937
Duran Varlıklar	112.604	129.928
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.020.625	1.705.941
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	5.144.717	4.417.924
Dönem Karı / Zararı	726.793	3.951.919
Maliyet Değeri	51.000	51.000
İştirak Oranı	51%	51%
Düzeltilmiş Değer	2.623.806	2.253.142
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	96.266	74.991
Bankalar	43.537	358.822
Kredi kartı posları	0	17.941
Toplam	139.803	451.754

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	31.12.2017
Döviz Pozisyonu		
Usd nakit ve nakit benzerleri	10.770	10.583
Avro nakit ve nakit benzerleri	25.028	11.406
Toplam	35.798	21.989

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Banka borçları	34.100.923	31.161.492
<i>İşletme kredileri</i>	33.905.023	30.962.472
<i>Taşıt kredileri</i>	195.900	199.020
Finansal kiralama borçları	273.980	491.775
<i>Finansal kiralama borçları</i>	286.469	531.207
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-12.489	-39.432
Toplam	34.374.903	31.653.267

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018		31.12.2017	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL işletme kredileri	8,50- 17,30%	18.067.974	8,25 - 16,00%	17.032.570
TL taşıt kredileri	11,50 -16,30%	195.900	10,00 -11,00%	33.408
USD krediler	7,00%	15.837.049	4,00%	14.095.514
Toplam		34.100.923		31.161.492

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kredilerin döviz türleri aşağıdaki gibidir;

Krediler	30.06.2018	31.12.2017
TL krediler	18.263.874	17.065.978
USD krediler	15.837.049	14.095.514
Toplam	34.100.923	31.161.492

Banka kredilerinin dönemler itibariyle likiditesi aşağıdaki gibidir;

30.06.2018	Anapara	Faiz	Toplam
0-3 Ay	1.741.373	554.027	2.295.400
3-12 Ay	9.553.670	1.190.511	10.744.181
1-5 Yıl	22.805.880	1.563.425	24.369.305
Vadesiz	0	0	0
Toplam	34.100.923	3.307.963	37.408.886

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

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

30.06.2018	Vade	Anapara	Faiz	Taksit (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	0-3 Ay	114.375 TL	7.995 TL	122.370 TL	7.995 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	118.344 TL	4.024 TL	122.368 TL	4.024 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	41.038 TL	457 TL	41.495 TL	457 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	223 TL	13 TL	236 TL	13 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	0 TL	0 TL	0 TL	0 TL
Toplam				286.469 TL	12.489 TL

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Devam eden projelerden alacaklar	8.570.794	6.647.549
Turizm işlerinden ticari alacaklar	311.438	212.280
İller Bankası A.Ş.'den alacaklar	976.063	0
İski Genel Müdürlüğü	102.497	522.255
Alacak senetleri	0	40.000
Diğer ticari alacaklar	58.523	48.470
Toplam	10.019.315	7.470.554

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

30.06.2018	Akbük Projesi	İski Projesi
Tahmini tamamlama maliyeti	17.237.500	30.569.212
Tahmini hasılat	19.700.000	32.300.212
Dönem geliri	8.404.713	14.926.206
Dönem maliyetleri	7.354.124	14.126.296
Toplam onaylanan hakedişler	2.448.512	32.300.212
- Tahsil edilen hakedişler	-	26.177.930
- Tahsil edilmemiş hakediş	2.448.512	6.122.282

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

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

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari Borçlar		
Satıcılar	567.036	1.518.976
Borç senetleri	4.109.414	5.215.611
Ertelenmiş faiz giderleri	-64.951	-76.524
Toplam	4.611.499	6.658.063

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari Borçlar		
0-3 Ay	4.660.159	6.644.334
3-12 Ay	16.291	90.253
Toplam	4.676.450	6.734.587

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen teminatlar	1.415.627	1.406.816
Vergi dairesinden alacaklar	138.174	102.559
İlişkili taraflardan alacaklar	0	0
Muhtelif alacaklar	32.979	36.917
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	1.586.780	1.546.292

	30.06.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	789.500	779.044
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	37.733	37.733
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	23.702
Diğer depozito ve teminatlar	19.069	17.457
İski projesi için verilen teminatlar	94.672	0
Akbük projeis için verilen teminatlar	252.346	0
Toplam	1.217.022	857.936

(*) 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;

	30.06.2018	31.12.2017
0-3 Ay	0	0
3-12 Ay	251.657	218.368
1-5 Yıl	2.205.127	2.185.860
Toplam	2.803.802	2.404.228

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kısa Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Ortaklara borçlar	0	0
İlişkili taraflara borçlar	149.410	76.084
Muhtelif borçlar	852.881	28.100
Alınan depozito ve teminatlar	0	0
Toplam	1.002.291	104.184

Uzun Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Ortaklara borçlar (*)	4.664.670	12.316.335
İş ortaklıklarına borçlar	1.358.558	2.192.061
Muhtelif borçlar	1.000.000	2.336.122
Alınan depozito ve teminatlar	605.403	463.035
Toplam	7.628.631	17.307.553

Diğer borçların döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu	30.06.2018	31.12.2017
Usd ortaklara borçlar	4.664.670	2.041.335
Toplam	4.664.670	2.041.335

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	31.12.2017
0-3 Ay	1.002.291	104.184
3-12 Ay	0	0
1-5 Yıl	7.628.631	17.307.553
Toplam	8.630.922	17.411.737

8. STOKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Villa stokları	33.898	33.898
Kayseri otel malzemeleri	180.506	322.389
Toplam	214.404	356.287

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
30 Haziran 2018 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	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	449.045	55.818
Verilen sipariş avansları	83.755	496.209
Toplam	532.800	552.027

Ertelenmiş Gelirler	30.06.2018	31.12.2017
Alınan sipariş avansları	30.852	190.719
Gelecek aylara ait kira gelirleri	159.207	0
Toplam	190.059	190.719

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Banka stopaj kesintileri	3.895	1.652
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	1.030.995	1.382.756
Toplam	1.034.890	1.384.408

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2018	31.12.2017
Devreden kdV	915.074	986.180
İş avansları	51.933	1.141.402
Personele verilen avanslar	5.150	22.750
Otel gelir tahakkukları	0	19.997
Toplam	972.157	2.170.329

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	31.12.2017
3-12 Ay	972.157	2.170.329
Toplam	972.157	2.170.329

Diğer Yükümlülükler	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek vergiler	395.125	257.589
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	114.374	280.467
Toplam	509.499	538.056

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

Diğer Yükümlülükler	30.06.2018	31.12.2017
0-3 Ay	509.499	538.056
Toplam	509.499	538.056

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.’nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.06.2018
Arsa ve araziler	14.520.000	3.753.333	-900.000	5.138.667	22.512.000
Binalar	3.985.000	0	0	0	3.985.000
Toplam	18.505.000	3.753.333	-900.000	5.138.667	26.497.000
NET DEĞER	18.505.000			5.138.667	26.497.000

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

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin tespitinde gerçeğe uygun değer yöntemini esas almıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden toplam 101.163 TL kira geliri elde edilmiştir. (31.12.2017: 125.570 TL)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 22.500.000 TL’lik 1.dereceden ipotek bulunmaktadır. Şirket cari dönemde Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin kullanımında aşağıdaki gibi değişikliğe gitmiştir.

- Faaliyetlerini yürüttüğü ve maddi duran varlık olarak sınıflandırdığı net değeri 3.753.333 TL olan gayrimenkulünü “Yatırım Amaçlı Gayrimenkul” olarak
- Daha önce yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı 900.000 TL değerindeki gayrimenkulünü “Maddi Duran Varlıklar” olarak sınıflandırmıştır

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı varlığını 1 Haziran 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kiraya vermiştir.

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız gayrimenkul değerlendirme tarafından değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda 5.138.667 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 -30.06.2018	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	26.497.000	0	26.497.000	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.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.’nin
30 Haziran 2018 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 itibariyle gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.06.2018
Arsa ve araziler	10.411.474	0	0	12.388.526	22.800.000
Binalar	33.331.916	906.000	-4.000.000	7.797.085	38.035.001
Makine tesis ve cihazlar	3.149.960	0	-4.600	0	3.145.360
Taşıtlar	2.041.603	250.127	0	0	2.291.730
Demirbaşlar	5.074.386	54.244	0	0	5.128.630
Yapılmakta olan yatırımlar	1.696.964	28.377	0	753.036	2.478.377
Toplam	55.706.303	1.238.748	-4.004.600	20.938.647	73.879.098
NET DEĞER	49.581.860	-1.040.303	247.715	1.744.329	-5.172.702

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.06.2018
Binalar	-1.681.990	-309.006	246.667	1.744.329	0
Makine tesis ve cihazlar	-1.143.486	-148.630	1.048	0	-1.291.068
Taşıtlar	-905.042	-158.764	0	0	-1.063.806
Demirbaşlar	-2.393.925	-423.903	0	0	-2.817.828
Toplam	-6.124.443	-1.040.303	247.715	1.744.329	-5.172.702

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

Duran varlıklar üzerinde 32.300.000 TL'lik 1.dereceden ipotek bulunmaktadır.

Şirket cari dönemde Maddi Duran Varlıkların kullanımında aşağıdaki gibi değişikliğe gitmiştir.

- Faaliyetlerini yürüttüğü ve maddi duran varlık olarak sınıflandırdığı net değeri 3.753.333 TL olan gayrimenkulünü "Yatırım Amaçlı Gayrimenkul" olarak
- Daha önce yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı 900.000 TL değerindeki gayrimenkulünü "Maddi Duran Varlıklar" olarak sınıflandırmıştır

Şirketin maddi duran varlıkları, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız gayrimenkul değerlendirme tarafından değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda 22.682.976 TL'lik değerlendirme artışı oluşmuştur. Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmiş değerlerinin tespitinde, piyasa değeri yaklaşımı, maliyet yaklaşımı ve gelir yaklaşımı esas alınmıştır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2017
Arsa ve araziler	10.411.474	0	0		10.411.474
Binalar	32.509.561	822.355	0	0	33.331.916
Makine tesis ve cihazlar	3.216.620	26.560	-93.220	0	3.149.960
Taşıtlar	1.873.619	219.784	-51.800	0	2.041.603
Demirbaşlar	4.524.495	549.891	0	0	5.074.386
Yapılmakta olan yatırımlar	1.696.964	799.325	-799.325	0	1.696.964
Toplam	54.232.733	2.417.915	-944.345	0	55.706.303
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2017
Binalar	-1.030.313	-651.677	0	0	-1.681.990
Makine tesis ve cihazlar	-848.040	-310.983	15.537	0	-1.143.486
Taşıtlar	-621.834	-299.635	16.427	0	-905.042
Demirbaşlar	-1.617.591	-776.334	0	0	-2.393.925
Toplam	-4.117.778	-2.038.629	31.964	0	-6.124.443
NET DEĞER	50.114.955			0	49.581.860

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Personele ücret borçları	258.727	378.669
Toplam	258.727	378.669

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılıkları	128.160	174.181
Toplam	128.160	174.181

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	30.06.2018	31.12.2017
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	4.732	4.732
Öngörülen zam oranı	12%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	15%	10%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı Yükümlülük	174.181	113.331
Ödemeler	-87.533	-44.598
Cari Hizmet Maliyeti	28.077	93.870
Faiz Maliyeti	5.148	6.902
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	8.287	4.676
Dönem Sonu Yükümlülük	128.160	174.181

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 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 (30.06.2018)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	1.116.247		245.574
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-64.951		14.289
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	128.160	25.632	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	18.364.002		3.672.800
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	12.945.224		2.589.045
Dava karşılıkları	117.587	25.869	
Finansal borç değerlendirme farkları	3.958.381	870.844	
İştirak değerlendirme farkları	2.971.054		594.211
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-6.604.756	1.320.950	
Borçların kur değerlendirme farkları	363.908	72.782	
Toplam		2.316.077	7.115.919

Net Ertelenen Vergi

4.799.842

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 değerlendirme farkları	57.239	12.593	
İştirak değerlendirme 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

(1) Bu tutar arsa, arazi ve binaların değer artışının vergiden istisna tutulan kısmının düşüldükten sonra kalan kısmından oluşmaktadır Şirket, arsa ve binaların değerlendirilmesi 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
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2018	31.12.2017
Koşullu Yükümlülükler		
Verilen teminat mektupları	7.887.174	7.813.270
Verilen ipotekler	54.550.000	54.550.000
Toplam	62.437.174	62.363.270
Koşullu Varlıklar		
Alınan teminat senetleri/çekleri	2.213.282	2.213.282
Toplam	2.213.282	2.213.282
	30.06.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	62.437.174	62.363.270
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	62.437.174	62.363.270
	30.06.2018	31.12.2017
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

18. ÖZKAYNAKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Sermaye	24.937.500	9.975.000
Toplam	24.937.500	9.975.000

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 24.937.500 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye sistemi tavanı 100.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2017: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır).

19. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Hisse senedi ihraç primleri	11.947.636	11.903.411
Toplam	11.947.636	11.903.411

20. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

	30.06.2018	31.12.2017
Aktüeryal kazanç / zararlar	-61.240	-52.953
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	12.247	10.590
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	38.055.758	15.372.782
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-6.342.823	-1.806.228
Diğ er duran varlıklar değer artışı	147.124	147.124
Diğ er duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-29.423	-29.423
Toplam	31.781.643	13.641.892

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

	30.06.2018	31.12.2017
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 dağıtımını 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) İskat 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, 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
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

22. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	30.06.2018	31.12.2017
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-13.475.474	-10.609.679
Düzeltilme / Sınıflandırma	5.196.291	11.778.662
Toplam	-8.279.183	1.168.983

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	8.404.713	10.386.171
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-7.354.124	-9.829.566
Konut satışları	0	396.162
Konut satışları maliyeti	0	-267.327
Turizm işletme gelirleri	3.428.106	2.123.612
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-2.928.531	-2.494.679
Diğer satış gelirleri	56.053	99.519
Brüt kar	1.606.217	413.892

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

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ / PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Personel giderleri	-203.498	-248.583
Dışardan sağlanan hizmetler	-73.874	-147.968
Vergi resim harç giderleri	-14.179	-10.608
Amortisman giderleri	-42.362	-44.943
Muhtelif işletme giderleri	-98.014	-93.003
Toplam	-431.927	-545.105

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

25. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01.01.2018	01.01.2017
Diğer Gelirler	30.06.2018	30.06.2017
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı	5.138.667	0
Kira geliri	167.240	72.500
Sigorta hasar geliri	0	23.369
SGK Teşvik	33.925	12.843
Duran varlık satış karı	13.136	192
Tamamlanmış inşaat işlerine ait gelirler	1.707.087	0
Muhtelif gelirler	60.806	11.083
Toplam	7.120.861	119.987
	01.01.2018	01.01.2017
Diğer Giderler	30.06.2018	30.06.2017
Tamamlanmış inşaat işlerine ait giderler	-5.309.948	-40.213
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	0	-73.148
Duran varlık satış zararları	0	-10.988
Muhtelif giderler	-560	-85
Toplam	-5.310.508	-124.434

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız gayrimenkul değerlendirme tarafından değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda 5.138.667 TL'lik değerlendirme artışı oluşmuştur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yöntemine göre tespit edilmiştir.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

26. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Finansal Giderler		
Kambiyo zararları	-4.304.971	-531.171
Faiz giderleri	-61.085	-761.083
Vade farkı giderleri	-76.524	-22.765
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-5.148	-3.684
Toplam	-4.447.728	-1.318.703
	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Finansal Gelirler		
Kambiyo karı	35.795	682.248
Faiz geliri	25.968	7.754
Vade farkı gelirleri	64.951	52.535
Toplam	126.714	742.537

Dönemin faiz giderlerinin toplam ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Faiz/Kur Farkı Giderleri		
Varlıkların maliyetine verilen	0	0
İnşaat maliyetine verilen	-1.598.122	-957.522
Doğrudan gider kaydedilen	-4.371.204	-1.295.938
Toplam	-5.969.326	-2.253.460

27. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Ertelenen vergi geliri (gideri)	688.563	-488.318
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	953.467	650.033
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	-4.799.842	-1.139.017
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	4.534.938	666
Toplam	688.563	-488.318

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

28. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Dönem karı (zararı)	-316.460	126.814
Hisse sayısı	24.937.500	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	-0,0126901	0,0127132

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.

29. İLİŞKİLİ TARAFLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Borç - Alacak		
Alacaklar	846.972	827.517
- Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı	789.500	779.044
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	21.784	30.732
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	35.688	17.741
Borçlar	-6.172.638	-14.584.480
- Hüseyin Yayla	-1.455.046	-9.146.342
- Mehmet Yayla	-3.128.965	-1.566.739
- Mustafa Yayla	0	0
- Ahmet Yayla	-80.659	-1.603.254
- Yönetim Kurulu	-149.410	-76.084
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	-1.358.558	-2.192.061
Net	-5.325.666	-13.756.963

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Gelir - Giderler		
Gelirler	0	121.597
- Hüseyin Yayla	0	113.659
- Mehmet Yayla	0	7.938
Giderler	-719.848	-320.971
- Kambiyo zararları	-363.908	
- Ücret	-113.343	-76.040
- Yönetim kurulu ücretleri	-242.597	-244.931
Net	-719.848	-199.374

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.

30.06.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	57.472	9.961.843	789.500	2.014.302	43.537	2.636.113
- 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	57.472	9.961.843	789.500	2.014.302	43.537	2.636.113
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

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla 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

Likidite Riski

30.06.2018							
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	34.374.903	37.408.886	2.295.400	10.744.181	24.369.305	0	0
Finansal Borçlar	34.374.903	37.408.886	2.295.400	10.744.181	24.369.305	0	0
Beklenen Vadeler							
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	14.446.453	14.393.817	6.620.735	16.291	7.628.631	0	128.160
Ticari Borçlar	4.611.499	4.676.450	4.660.159	16.291	0	0	0
Diğer Borçlar	8.630.922	8.630.922	1.002.291	0	7.628.631	0	0
Ertelenmiş Gelirler	190.059	190.059	190.059	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	258.727	258.727	258.727	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	128.160	128.160	0	0	0	0	128.160
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	509.499	509.499	509.499	0	0	0	0

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							
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

Kur Riski;

30.06.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	10.770	4.714	2.361
3. Dönen Varlıklar	10.770	4.714	2.361
4. Toplam Varlıklar	10.770	4.714	2.361
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	15.837.049	0	3.472.504
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.664.670	0	1.022.797
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	20.501.719	0	4.495.301
9. Toplam Yükümlülükler	20.501.719	0	4.495.301
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-20.490.949	4.714	-4.492.939
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-20.490.949	4.714	-4.492.939

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. 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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

30.06.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-2.049.095	2.049.095
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	-2.049.095	2.049.095

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