

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 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 Eylül 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz 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

09.11.2017, 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.....	5-32

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2017 Tarihli Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	253.988	1.152.778
Ticari Alacaklar	[6]	12.805.333	9.526.050
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		38.561	38.561
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		12.766.772	9.487.489
Diğer Alacaklar	[7]	129.537	178.758
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	61.737
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		129.537	117.021
Stoklar	[8]	161.570	577.900
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	848.211	729.625
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	1.218.317	897.235
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	1.362.740	1.446.803
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		16.779.696	14.509.149
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	1.889.172	2.310.890
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		778.025	961.478
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.111.147	1.349.412
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	2.582.389	679.165
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	18.505.000	20.430.000
Maddi Duran Varlıklar	[14]	48.993.691	50.114.955
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		71.970.252	73.535.010
TOPLAM VARLIKLAR		88.749.948	88.044.159
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	12.548.421	13.075.786
Ticari Borçlar	[6]	5.791.012	3.036.595
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		-	44.870
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>		5.791.012	2.991.725
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	314.383	285.208
Diğer Borçlar	[7]	4.492.779	1.991.110
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		3.367.598	1.522.884
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.125.181	468.226
Ertelenmiş Gelirler	[8]	19.594	206.499
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	515.264	391.724
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		23.681.453	18.986.922
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	18.202.310	21.312.970
Diğer Borçlar	[7]	10.284.734	9.000.000
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		10.284.734	9.000.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	151.238	113.331
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	392.136	650.033
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		29.030.418	31.076.334
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		36.038.077	37.980.903
Ödenmiş Sermaye	[18]	9.975.000	9.975.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[19]	11.903.411	11.903.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[20]	14.676.662	14.687.642
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		14.721.844	14.726.264
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-45.182	-38.622
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[21]	250.287	250.287
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[22]	1.168.983	3.882.132
Net Dönem Karı/Zararı		-1.936.266	-2.717.569
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		36.038.077	37.980.903
TOPLAM KAYNAKLAR		88.749.948	88.044.159

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

1 Ocak – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Hasılat	[23]	19.769.043	15.349.152	5.009.720	6.279.960
Satışların Maliyeti	[23]	-19.886.344	-15.417.944	-5.540.913	-5.858.094
BRÜT KAR/ZARAR		-117.301	-68.792	-531.193	421.866
Genel Yönetim Giderleri	[24]	-709.962	-473.413	-164.857	-309.700
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	202.324	175.487	82.337	43.768
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[25]	-2.107.709	-834.223	-1.983.275	-682.190
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-2.732.648	-1.200.941	-2.596.988	-526.256
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	1.903.224	-570	576.266	-624
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		-829.424	-1.201.511	-2.020.722	-526.880
Finansman Giderleri	[26]	-2.113.722	-1.568.642	-795.019	-826.988
Finansman Gelirleri	[26]	750.623	319.309	8.086	3.923
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		-2.192.523	-2.450.844	-2.807.655	-1.349.945
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		256.257	-505.381	744.575	245.258
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	256.257	-505.381	744.575	245.258
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-1.936.266	-2.956.225	-2.063.080	-1.104.687
DÖNEM KARI/ZARARI		-1.936.266	-2.956.225	-2.063.080	-1.104.687
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	[28]	-0,19	-0,30	-0,21	-0,11
DÖNEM KARI/ZARARI		-1.936.266	-2.956.225	-2.063.080	-1.104.687
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-6.560	864	-9.225	-75.126
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[16]	-8.200	1.080	-11.531	-93.908
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.640	-216	2.306	18.782
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	1.640	-216	2.306	18.782
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-1.942.826	-2.955.361	-2.072.305	-1.179.813

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

1 Ocak – 30 Eylül 2017 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				
01.01.2016		9.975.000	11.903.411	13.939.753	-37.203	174.926	8.729.833	-3.985.830	40.699.890
Transferler		-	-	-	-	75.361	-4.061.191	3.985.830	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-31.890	-864	-	31.890	-2.956.225	-2.957.089
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	-2.956.225	-2.956.225
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	[16,17]	-	-	-31.890	-864	-	31.890	-	-864
30.09.2016		9.975.000	11.903.411	13.907.863	-38.067	250.287	4.700.532	-2.956.225	37.742.801
01.01.2017		9.975.000	11.903.411	14.726.264	-38.622	250.287	3.882.132	-2.717.569	37.980.903
Transferler		-	-	-	-	-	-2.717.569	2.717.569	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-4.420	-6.560	-	4.420	-1.936.266	-1.942.826
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	-1.936.266	-1.936.266
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	[16,17]	-	-	-4.420	-6.560	-	4.420	-	-6.560
30.09.2017		9.975.000	11.903.411	14.721.844	-45.182	250.287	1.168.983	-1.936.266	36.038.077

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

1 Ocak – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.315.605	1.520.722
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		17.388.248	13.750.508
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	[24,6]	16.489.760	13.274.857
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	[26,27]	898.488	475.651
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları		-19.131.463	-19.139.188
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	[24,6]	-14.312.466	-16.356.891
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çıktıları	[26,27]	-4.109.035	-2.308.884
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıktıları	[25]	-709.962	-473.413
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-1.743.215	-5.388.680
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[11]	-321.082	-186.555
Diğer Nakit Girişleri/Çıktıları		3.379.902	7.095.957
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.423.630	203.826
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler	[13,14]	1.876.380	552.752
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	[13,14]	-452.750	-348.926
Finansal Varlık Alışları	[3]	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-3.638.025	-2.048.435
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	-	2.668.806
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıktıları	[5]	-3.299.797	-4.372.035
Finansal Kiralama Ödemeleri	[5]	-338.228	-345.206
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-898.790	-323.887
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-898.790	-323.887
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	1.152.778	485.514
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		253.988	161.627

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket

- a) İnşaat, taahhüt yapım ve satımı, alt yapı, üst yapı, baraj inşaatı ve genel mühendislik hizmeti kapsamında;
- Ankara İli II. Etap Kuzey Kuşaklama Atık Su Kollektör Hatları Yapım Projesi, ASKİ Genel Müdürlüğü Kanal Yatırım Dairesi Başkanlığı (ASKİ) tarafından ihale edilmiştir. Projenin başlangıç tarihi Ocak 2014 olup tahmini bitiş tarihi 240 gün olarak öngörülmektedir. İhale keşif bedeli 29.095.154 TL'dir. İş 28.07.2017 tarihinde kesin kabulü yapılarak tamamlanmıştır.
 - 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.
 - Şirket, Kur İnşaat A.Ş. ile birlikte Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı İşini 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.
- b) Turizm faaliyetleri kapsamında;
- Yapımı 2008 yılında tamamlanan Kayseri Erciyes Kış Sporları Turizm Merkezi Master Planı dâhilinde şirket, 4 adet otel, 1 adet ticari tesis olmak üzere toplam 30.000 m2 civarında inşaat alanına ve 500 adet yatak kapasitesine sahip olacak olan tesislerin imarlı arsalarına sahip olmuştur. Kayseri Erciyes Ticari Tesis Projesi ve 38 Odalı Butik Otel Projesi tamamlanmış işletmeye açılmıştır.

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

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.09.2017		31.12.2016	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	4.795.000	48%	3.767.500	38%
Mustafa Yayla	0	0%	1.027.500	10%
Mehmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Ahmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Halka Arz	3.125.000	31%	3.125.000	31%
Toplam	9.975.000	100%	9.975.000	100%

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 54 kişidir (31 Aralık 2016: 109)

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

Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı:

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

Yayla – Kur Adi Ortaklığı:

Yayla – Kur adi ortaklığı 23 Ağustos 2016 tarihinde kurulmuştur. Ortaklığın faaliyet konusu Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı İşini 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, 09.11.2017 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 kılınyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

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

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

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

2.2.3. Hatalar

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

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

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

Müteahhit sıfatıyla üstlenilen yıllara yaygın inşaat işleri ile ilgili inşaat sözleşmeleri tamamlanma oranı yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kayıt edilir. İlgili hesap döneminin sonunda oluşan toplam sözleşme giderlerinin, sözleşmenin tahmin edilen toplam maliyetine oranı tamamlanma oranını ifade eder. Bu oran ise sözleşme gelirinin cari döneme ait kısmının mali tablolara kaydedilmesinde kullanılır.

İnşaat sözleşmelerinin sonuçları güvenilir biçimde tahmin edilemiyorsa, sözleşme maliyetleri katlanılan dönemde tamamen, sözleşme hasılatı ise, yalnızca katlanılmış sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilmesi mümkün olan kısmı kadar mali tablolara alınır.

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

Sözleşmeye dayalı inşaat maliyetine, tahmini maliyetlerin ilavesi ile bulunan tutar, alınan hakedişler toplamını aşıyor ise, aşan kısım bilançonun aktifinde "Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar" kaleminde gösterilir. Eğer alınan hak ediş bedelleri bu tutarı aşıyor ise pasifte "Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri" kaleminde gösterilirler.

2.3.2. Stoklar

Stoklar, tamamlanmış inşaat stoklarından oluşmaktadır.

İnşaat stokları, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değer 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 değerleriyle 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 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 alınır. 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 amortisman tabii 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 değerlendirilmesinde "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.

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

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

karar verilmiştir.

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

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

2.3.6. Finansal Kiralama İşlemleri

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

2.3.7. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki TC Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na 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 edilmiştir.

2.3.8. Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli 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

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

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

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

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

2.3.11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

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

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

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

Belirli Fayda Planları

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

2.3.12. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

2.3.13. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket Yönetim Kurulu, 03.10.2017 tarihinde almış olduğu kararla ödenmiş sermayesini 14.962.500 TL artırma kararı almıştır. Söz konusu artış için Sermaye Piyasası Kurulu'na 03.10.2017 tarihinde müracaat edilmiştir.

08.11.2017 tarihinden alınan Yönetim Kurulu kararı ile şirket ortaklarına olan borçların 10.284.734 TL'lik kısmının sermaye artırımında kullanılmasına karar verilmiştir.

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;

	30.09.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	1.548.804	1.481.245
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	666.501	598.242
Uzun Vadeli Yükümlülükler	878.003	886.095
Özkaynaklar	4.300	-3.092
Dönem Karı / Zararı	-700	-8.092
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	441.152	441.502
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2017 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;

	30.09.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	6.967.397	3.823.416
Duran Varlıklar	138.590	164.575
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.907.484	3.521.986
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	4.198.503	466.005
Dönem Karı / Zararı	3.732.498	366.005
Maliyet Değeri	51.000	51.000
İştirak Oranı	51%	51%
Düzeltilmiş Değer	2.090.237	186.663
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	222.679	103.730
Bankalar	31.309	1.027.464
Kredi kartı posları	0	21.584
Toplam	253.988	1.152.778

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu	30.09.2017	31.12.2016
Usd nakit ve nakit benzerleri	22.060	2.126
Avro nakit ve nakit benzerleri	10.430	2.520
Toplam	32.490	4.647

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Banka borçları	30.155.408	33.455.205
<i>İşletme kredileri</i>	30.142.937	33.421.797
<i>Taahhüt kredileri</i>	12.471	33.408
Finansal kiralama borçları	595.323	933.551
<i>Finansal kiralama borçları</i>	653.577	1.075.466
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-58.254	-141.915
Toplam	30.750.731	34.388.756

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017		31.12.2016	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL işletme kredileri	8,25 - 15,00%	16.792.152	8,25 - 16,00%	19.175.825
TL taahhüt kredileri	10,00 -11,00%	12.471	10,00 -11,00%	33.408
USD krediler	4,00%	13.350.785	4,00%	14.245.972
Toplam		30.155.408		33.455.205

Kredilerin döviz türleri aşağıdaki gibidir;

Krediler	30.09.2017	31.12.2016
TL krediler	16.804.623	19.209.233
USD krediler	13.350.785	14.245.972
Toplam	30.155.408	33.455.205

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Banka kredilerinin dönemler itibarıyla likiditesi aşağıdaki gibidir;

<u>30.09.2017</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Toplam</u>
0-3 Ay	6.559.589	443.388	7.002.977
3-12 Ay	5.553.113	1.067.743	6.620.856
1-5 Yıl	18.042.706	1.033.211	19.075.917
Vadesiz	0	0	0
Toplam	30.155.408	2.544.342	32.699.750

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

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

<u>30.09.2017</u>	<u>Vade</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Taksit (TL)</u>	<u>Faiz (TL)</u>
TL Leasingler	0-3 Ay	103.547 TL	18.823 TL	122.370 TL	18.822 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	107.200 TL	15.170 TL	122.370 TL	15.170 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	110.597 TL	11.773 TL	122.370 TL	11.773 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	114.375 TL	7.994 TL	122.369 TL	7.994 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	159.603 TL	4.495 TL	164.098 TL	4.495 TL
Toplam				653.577 TL	58.254 TL

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

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Devam eden projelerden alacaklar	12.545.758	9.047.670
Turizm işlerinden ticari alacaklar	221.015	279.662
ABB Çevre Koruma Dairesi Başkanlığı	0	109.399
Diğer ticari alacaklar	38.560	89.319
Toplam	12.805.333	9.526.050

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

30.09.2017	Kuzey Kuşaklama Projesi (*)	İski Projesi
Tahmini tamamlama maliyeti	34.282.069	29.835.976
Tahmini hasılat	37.702.879	31.525.456
Dönem geliri	2.680.460	14.151.450
Dönem maliyetleri	2.581.327	13.393.060
Toplam onaylanan hakedişler	36.975.456	31.525.456
- Tahsil edilen hakedişler	35.312.081	20.643.073
- Tahsil edilmemiş hakediş	1.663.375	10.882.383

31.12.2016	Kuzey Kuşaklama Projesi	İski Projesi
Tahmini tamamlama maliyeti	34.282.069	27.445.862
Tahmini hasılat	37.702.879	29.000.000
Dönem geliri	2.680.460	14.407.255
Dönem maliyetleri	2.581.327	13.635.156
Toplam onaylanan hakedişler	36.975.456	17.374.006
- Tahsil edilen hakedişler	35.312.081	9.989.711
- Tahsil edilmemiş hakediş	1.663.375	7.384.295

(*) İş 28.07.2017 tarihinde kesin kabulü yapılarak tamamlanmıştır.

Ticari Borçlar	30.09.2017	31.12.2016
Satıcılar	967.965	1.107.781
Borç senetleri	4.877.314	1.951.579
Ertelenmiş faiz giderleri	-54.267	-22.765
Toplam	5.791.012	3.036.595

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

Ticari Borçlar	30.09.2017	31.12.2016
0-3 Ay	5.068.368	2.969.107
3-12 Ay	776.911	90.253
Toplam	5.845.279	3.059.360

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2017	31.12.2016
Verilen teminatlar	96.318	96.318
Vergi dairesinden alacaklar	239	12.479
İlişkili taraflardan alacaklar	0	61.737
Muhtelif alacaklar	32.980	8.224
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	129.537	178.758

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2017	31.12.2016
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	778.025	961.478
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	37.733	743.975
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	23.702
Diğer depozito ve teminatlar	17.457	79.980
İski projesi için verilen teminatlar	1.032.255	501.755
Toplam	1.889.172	2.310.890

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

	30.09.2017	31.12.2016
0-3 Ay	0	61.737
3-12 Ay	112.111	868.360
1-5 Yıl	874.343	1.057.796
Toplam	2.018.709	2.489.648

Kısa Vadeli	30.09.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar	662.687	1.240.508
İlişkili taraflara borçlar	2.683.884	0
Muhtelif borçlar	568.944	310.778
Alınan depozito ve teminatlar	577.264	439.824
Toplam	4.492.779	1.991.110

Uzun Vadeli	30.09.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar (*)	10.284.734	9.000.000
Toplam	10.284.734	9.000.000

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

08.11.2017 tarihinden alınan Yönetim Kurulu kararı ile şirket ortaklarına olan borçların 10.284.734 TL'lik kısmının sermaye artırımında kullanılmasına karar verilmiştir.

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

Diğer borçların döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu	30.09.2017	31.12.2016
Usd ortaklara borçlar	662.687	0
Toplam	662.687	0

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
0-3 Ay	3.252.828	310.778
3-12 Ay	1.239.951	1.680.332
1-5 Yıl	10.284.734	9.000.000
Vadesiz	0	0
Toplam	14.777.513	10.991.110

8. STOKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Villa stokları	33.898	301.225
Kayseri otel malzemeleri	127.672	276.675
Toplam	161.570	577.900

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

	30.09.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	54.972	97.622
Verilen sipariş avansları	793.239	632.003
Toplam	848.211	729.625

	30.09.2017	31.12.2016
Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	7.594	206.499
Gelecek aylara ait kira gelirleri	12.000	0
Toplam	19.594	206.499

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Banka stopaj kesintileri	1.606	125
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	1.216.711	897.110
Toplam	1.218.317	897.235

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

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2017	31.12.2016
Devreden kvd	1.291.490	1.429.103
İş avansları	50.000	0
Personele verilen avanslar	21.250	17.700
Toplam	1.362.740	1.446.803

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
3-12 Ay	1.362.740	1.446.803
Toplam	1.362.740	1.446.803

Diğer Yükümlülükler	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek vergiler	208.096	164.577
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	307.168	227.147
Toplam	515.264	391.724

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

Diğer Yükümlülükler	30.09.2017	31.12.2016
0-3 Ay	515.264	391.724
Toplam	515.264	391.724

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2017
Arsa ve araziler	16.445.000	0	-1.925.000	0	14.520.000
Binalar	3.985.000	0	0	0	3.985.000
Toplam	20.430.000	0	-1.925.000	0	18.505.000
NET DEĞER	20.430.000			0	18.505.000
Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2016
Arsa ve araziler	14.385.000	0	0	2.060.000	16.445.000
Binalar	3.560.000	0	0	425.000	3.985.000
Toplam	17.945.000	0	0	2.485.000	20.430.000
NET DEĞER	17.945.000			2.485.000	20.430.000

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

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

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

karar verilmiştir.

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

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

Şirketin Gaziosmanpaşa Kızılkulesi'nde bulunan diğer dairesi Mayıs 2017 tarihinde kiraya verilmiştir. Bu kiralama işleminden cari dönemde 15.000 TL kira geliri elde edilmiştir.

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

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

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

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

Finansal Varlıklar -30.09.2017	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	18.505.000	0	18.505.000	0

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibarıyla gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Arsa ve araziler	10.411.474	0	0	10.411.474
Binalar	32.509.561	23.030	0	32.532.591
Makine tesis ve cihazlar	3.216.620	560	0	3.217.180
Taşıtlar	1.873.619	7.356	-51.800	1.829.175
Demirbaşlar	4.524.495	181.049	0	4.705.544
Yapılmakta olan yatırımlar	1.696.964	240.755	0	1.937.719
Toplam	54.232.733	452.750	-51.800	54.633.683

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Binalar	-1.030.313	-487.682	0	-1.517.995
Makine tesis ve cihazlar	-848.040	-247.230	0	-1.095.270
Taşıtlar	-621.834	-227.165	16.427	-832.572
Demirbaşlar	-1.617.591	-576.564	0	-2.194.155
Toplam	-4.117.778	-1.538.641	16.427	-5.639.992

NET DEĞER	50.114.955			48.993.691
------------------	-------------------	--	--	-------------------

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

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

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

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

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

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

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Personele ücret borçları	314.383	285.208
Toplam	314.383	285.208

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

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	151.238	113.331
Toplam	151.238	113.331

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

Varsayımlar	30.09.2017	31.12.2016
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	4.732	3.828
Öngörülen zam oranı	8%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	10%	10%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem Başı Yükümlülük	113.331	147.881
Ödemeler	-44.598	-113.653
Cari Hizmet Maliyeti	68.860	72.434
Faiz Maliyeti	5.445	4.896
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	8.200	1.773
Dönem Sonu Yükümlülük	151.238	113.331

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

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Geçici Farkın Nedeni (30.09.2017)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	2.462.442		492.488
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-54.267		10.853
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	151.238	30.248	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	1.876.189		375.238
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	5.187.945		1.037.589
Duran varlık değerlemesinin etkisi (2)	147.124		29.425
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	0		0
Finansal borç değerlendirme farkları	44.832	8.966	
İştirak değerlendirme farkları	2.531.389		506.278
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-10.102.607	2.020.521	
Toplam		2.059.735	2.451.871

Net Ertelenen Vergi

392.136

Geçici Farkın Nedeni (31.12.2016)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	3.624.476		724.895
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-22.765		4.553
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	113.331	22.666	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	2.186.506		437.301
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	5.325.445		1.065.089
Duran varlık değerlemesinin etkisi (2)	152.649		30.530
Finansal borç değerlendirme farkları	409.018	81.804	
İştirak değerlendirme farkları	679.165		135.833
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-8.218.489	1.643.698	
Toplam		1.748.168	2.398.201

Net Ertelenen Vergi

650.033

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

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

(2) Bu tutar makine, tesis ve cihazlar ile taşıtların değer artışından oluşmaktadır.

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2017	31.12.2016
Koşullu Yükümlülükler		
Verilen teminat mektupları	6.528.270	12.985.770
Verilen ipotekler	54.550.000	66.550.000
Toplam	61.078.270	79.535.770
Koşullu Varlıklar		
Alınan teminat senetleri/çekleri	2.213.282	2.073.282
Toplam	2.213.282	2.073.282
	30.09.2017	31.12.2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	61.078.270	79.535.770
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D. Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	61.078.270	79.535.770
	30.09.2017	31.12.2016
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

18. ÖZKAYNAKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Sermaye	9.975.000	9.975.000
Ödenmemiş sermaye	0	0
Toplam	9.975.000	9.975.000

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

Şirket Yönetim Kurulu, 03.10.2017 tarihinde almış olduğu kararla ödenmiş sermayesini 14.962.500 TL artırma kararı almıştır. Söz konusu artış için Sermaye Piyasası Kurulu'na 03.10.2017 tarihinde müracaat edilmiştir.

19. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30.09.2017	31.12.2016
Hisse senedi ihraç primleri	11.903.411	11.903.411
Toplam	11.903.411	11.903.411

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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

	30.09.2017	31.12.2016
Aktüeryal kazanç / zararlar	-56.477	-48.277
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	11.295	9.655
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	15.372.782	15.372.782
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-768.639	-768.639
Diğer duran varlıklar değer artışı	147.124	152.649
Diğer duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-29.423	-30.528
Toplam	14.676.662	14.687.642

Arsa, arazi ve binaların değer artışlarının ertelenen vergi etkisi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75'lik istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmıştır (Bkz Dipnot 17).

21. YASAL YEDEKLER

	30.09.2017	31.12.2016
Dönembaşı yasal yedekler	250.287	174.926
İlaveler	0	75.361
Toplam	250.287	250.287

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar 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) 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, 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 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

22. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	30.09.2017	31.12.2016
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-10.609.679	-5.305.017
Düzeltilme / Sınıflandırma	11.778.662	9.187.149
Toplam	1.168.983	3.882.132

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	17.262.536	13.048.989
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-16.532.992	-11.819.346
Konut satışları	396.162	1.079.208
Konut satışları maliyeti	-267.327	-801.980
Turizm işletme gelirleri	2.124.977	1.194.988
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-3.108.295	-2.770.651
Diğer satış gelirleri	7.638	0
Brüt kar	-117.301	-68.792

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

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ / PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Personel giderleri	-334.323	-209.046
Dışardan sağlanan hizmetler	-184.664	-93.079
Vergi resim harç giderleri	-12.229	-3.800
Amortisman giderleri	-61.027	-53.718
Muhtelif işletme giderleri	-117.719	-113.770
Toplam	-709.962	-473.413

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

25. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Diğer Gelirler		
Kira geliri	125.570	51.371
Sigorta hasar geliri	48.705	9.397
SGK Teşvik	16.514	84.727
Duran varlık satış karı	192	19.145
Muhtelif gelirler	11.343	10.847
Toplam	202.324	175.487

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Diğer Giderler		
Hakedişe bağlanmış inşaat sözleşmelerinin geliri aşan kısmı	-1.962.845	-628.005
Tamamlanmış inşaat işlerine ait giderler	-39.694	0
Yatırım amaçlı gayrimenkuller tadilat giderleri	0	-170.757
Duran varlık satış zararları	-10.988	-22.632
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	-73.148	0
Muhtelif giderler	-21.034	-12.829
Toplam	-2.107.709	-834.223

26. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Finansal Giderler		
Kambiyo zararları	-881.611	-652.798
Faiz giderleri	-1.203.901	-844.495
Vade farkı giderleri	-22.765	-68.387
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-5.445	-2.962
Toplam	-2.113.722	-1.568.642

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Finansal Gelirler		
Kambiyo karı	685.381	300.304
Faiz geliri	10.975	19.005
Vade farkı gelirleri	54.267	0
Toplam	750.623	319.309

Dönemin faiz giderlerinin toplam ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Faiz Giderleri		
Varlıkların maliyetine verilen	0	-71.690
İnşaat maliyetine verilen	-1.491.591	-2.242.296
Doğrudan gider kaydedilen	-627.296	-847.457
Toplam	-2.118.887	-3.161.443

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

27. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Ertelenen vergi geliri (gideri)	256.257	-505.381
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	650.033	314.933
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	-392.136	-820.098
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	-1.640	-216
Toplam	256.257	-505.381

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.

28. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Dönem karı (zararı)	-1.936.266	-2.956.225
Hisse sayısı	9.975.000	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	-0,1941	-0,2964

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

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

29. İLİŞKİLİ TARAFLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Borç - Alacak		
Alacaklar	816.586	1.061.776
- Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı	778.025	778.025
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	0	183.453
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	12.785	12.785
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	25.776	25.776
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	0	61.737
Borçlar	-13.652.332	-10.567.754
- Hüseyin Yayla	-9.956.749	-8.854.118
- Mehmet Yayla	-970.552	-1.379.390
- Mustafa Yayla	0	-7.000
- Yönetim Kurulu	-41.147	-282.376
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	-2.683.884	-44.870
Net	-12.835.746	-9.505.978
	01.01.2017	01.01.2016
Gelir - Giderler	30.09.2017	30.09.2016
Gelirler	-368.347	-521.003
- Hüseyin Yayla	113.659	0
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	0	15.729
- Mehmet Yayla	7.938	15.953
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	7.905	0
Giderler	-497.849	-543.883
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	0	-8.802
- Kıdem tazminatı karşılıkları	-4.771	-677
- Ücret	-114.060	-152.865
- Yönetim kurulu ücretleri	-379.018	-381.539
- Hüseyin Yayla	-166.418	0
- Mehmet Yayla	-13.354	

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.

30.09.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	38.561	12.766.772	778.025	1.240.684	31.309	3.651.947
- 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	38.561	12.766.772	778.025	1.240.684	31.309	3.651.947
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	8.874	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	-8.874	0	0

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

Likidite Riski

30.09.2017							
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	30.750.731	32.699.750	7.002.977	6.620.856	19.075.917	0	0
Finansal Borçlar	30.750.731	32.699.750	7.002.977	6.620.856	19.075.917	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	21.569.004	21.623.271	9.170.437	2.016.862	10.284.734	0	151.238
Ticari Borçlar	5.791.012	5.845.279	5.068.368	776.911	0	0	0
Diğer Borçlar	14.777.513	14.777.513	3.252.828	1.239.951	10.284.734	0	0
Ertelenmiş Gelirler	19.594	19.594	19.594	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	314.383	314.383	314.383	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	151.238	151.238	0	0	0	0	151.238
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	515.264	515.264	515.264	0	0	0	0

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

Kur Riski;

30.09.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	22.060	2.488	6.210
3. Dönen Varlıklar	22.060	2.488	6.210
4. Toplam Varlıklar	22.060	2.488	6.210
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	13.350.785	0	3.758.561
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	662.687	0	186.562
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	14.013.472	0	3.945.123
9. Toplam Yükümlülükler	14.013.472	0	3.945.123
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-13.991.412	2.488	-3.938.913
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-13.991.412	2.488	-3.938.913

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

Duyarlılık Analizleri

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

30.09.2017	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.399.141	1.399.141
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	-1.399.141	1.399.141

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

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu, 03.10.2017 tarihinde almış olduğu kararla ödenmiş sermayesini 14.962.500 TL artırma kararı almıştır. Söz konusu artış için Sermaye Piyasası Kurulu'na 03.10.2017 tarihinde müracaat edilmiştir.

08.11.2017 tarihinden alınan Yönetim Kurulu kararı ile şirket ortaklarına olan borçların 10.284.734 TL'lik kısmının sermaye artırımında kullanılmasına karar verilmiştir.