

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 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") 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, 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.

10.05.2019, Ankara

Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Serdar ASAR

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	5-38

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

31 Mart 2019 Tarihli Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	31.03.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	10.716.286	11.936.815
Ticari Alacaklar	[6]	3.338.220	3.802.751
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		3.338.220	3.802.751
Diğer Alacaklar	[7]	3.063.403	1.557.883
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		642.099	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		2.421.304	1.557.883
Stoklar	[8]	228.545	447.024
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	626.417	503.892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	464.290	1.228.591
Diğer Dönen Varlıklar	[11]	597.960	1.116.768
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		19.035.121	20.593.724
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	722.709	773.487
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		412.538	594.280
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		310.171	179.207
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	3.232.265	3.159.086
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[12]	26.520.780	26.520.780
Maddi Duran Varlıklar	[13]	67.551.715	67.684.128
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		98.027.469	98.137.481
TOPLAM VARLIKLAR		117.062.590	118.731.205
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	-	4.746.120
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	8.574.372	6.799.022
Ticari Borçlar	[6]	2.374.197	4.008.912
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		2.374.197	4.008.912
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	193.217	246.273
Diğer Borçlar	[7]	138.037	1.175.327
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		122.597	203.253
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		15.440	972.074
Ertelenmiş Gelirler	[9]	97.038	1.084.521
Kısa Vadeli Karşılıklar	[15]	304.741	304.741
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	289.295	381.496
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.970.897	18.746.412
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	28.147.715	22.473.033
Diğer Borçlar	[7]	1.596.447	2.164.677
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		960.884	1.626.998
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		635.563	537.679
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	122.973	95.709
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	5.211.175	5.181.002
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.078.310	29.914.421
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		70.013.383	70.070.372
Ödenmiş Sermaye	[18]	49.875.000	24.937.500
Sermaye Avansı	[18]	-	24.937.500
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[19]	11.947.636	11.947.636
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[19]	31.842.113	31.853.169
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	[20]	31.827.416	31.827.416
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		14.697	25.753
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[21]	250.287	250.287
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[22]	-23.855.720	-8.275.962
Net Dönem Karı/Zararı		-45.933	-15.579.758
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		70.013.383	70.070.372
TOPLAM KAYNAKLAR		117.062.590	118.731.205

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

1 Ocak – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot No	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
Hasılat	[23]	7.575.809	6.032.925
Satışların Maliyeti	[23]	-5.502.029	-4.825.601
BRÜT KAR/ZARAR		2.073.780	1.207.324
Genel Yönetim Giderleri	[24]	-896.473	-310.840
Pazarlama Giderleri	[24]	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	438.139	995.362
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[25]	-76.834	-3.984.329
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.538.612	-2.092.483
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[26]	45.676	5.138.667
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	[26]	-6.620	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	73.179	28.081
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		1.650.847	3.074.265
Finansman Giderleri	[27]	-1.976.315	-1.429.094
Finansman Gelirleri	[27]	312.472	22.722
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		-12.996	1.667.893
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-32.937	-671.187
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[11]	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[28]	-32.937	-671.187
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-45.933	996.706
DÖNEM KARI/ZARARI		-45.933	996.706
Pay Başına Kazanç	[28]		
Pay Başına Kazanç	[28]	-0,001	0,100
DÖNEM KARI/ZARARI		-45.933	996.706
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-11.056	37.795
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	[14]	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[16]	-13.820	47.244
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.764	-9.449
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[28]	2.764	-9.449
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-56.989	1.034.501

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

1 Ocak – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	ÖZKAYNAKLAR
	Dipnot No				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları				
01.01.2018		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)		-	-	-	-	37.795	-	-	996.706	1.034.501
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	996.706	996.706
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	[16,17]	-	-	-	-	37.795	-	-	-	37.795
Sermaye Artırımı		14.962.500	-	44.225	-	-	-	-	-	15.006.725
31.03.2018		24.937.500	-	11.947.636	13.684.255	-4.568	250.287	-8.279.183	996.706	43.532.633
01.01.2019		24.937.500	24.937.500	11.947.636	31.827.417	25.754	250.287	-8.275.964	-15.579.758	70.070.372
Transferler		-	-	-	-	-	-	-15.579.758	15.579.758	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-11.057	-	-	-45.933	-56.990
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-45.933	-45.933
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	[16,17]	-	-	-	-	-11.057	-	-	-	-11.057
Sermaye Artırımı		24.937.500	-24.937.500	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2019		49.875.000	-	11.947.636	31.827.417	14.697	250.287	-23.855.722	-45.933	70.013.382

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

1 Ocak – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-3.073.579	-5.717.661
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		8.461.007	5.559.192
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[24,6]	8.040.340	4.598.261
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[26,27]	420.667	960.931
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-8.774.416	-10.373.936
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[24,6]	-6.026.658	-4.992.719
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[26,27]	-1.851.285	-5.070.377
<i>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit çıkışları</i>	[25]	-896.473	-310.840
Faaliyetlerden net nakit akışları		-313.409	-4.814.744
Vergi ödemeleri / iadeleri	[9]	776.879	-66.144
Diğer nakit girişleri / çıkışları		-3.537.049	-836.773
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-339.018	-63.349
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[12,13,24]	67.140	0
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[12,13,24]	-406.158	-63.349
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.192.068	6.372.454
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	[18,19]	0	15.006.725
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[5]	7.645.341	6.184.382
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-4.746.120	-4.005.782
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[5]	-41.039	-107.199
İlişkili taraflardan nakit girişleri / çıkışları	[7]	-666.114	-10.705.672
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		-1.220.529	591.444
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		-1.220.529	591.444
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	11.936.815	451.754
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	[4]	10.716.286	1.043.198

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket

- a) İnşaat, taahhüt yapım ve satımı, alt yapı, üst yapı, baraj inşaatı ve genel mühendislik hizmeti kapsamında;
 - Şirket, Kur İnşaat A.Ş. ile birlikte Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı İşi ihalesine girerek söz konusu işin yapımını üstlenmiştir. Söz konusu iş için 23.08.2016 tarihinde Yayla – Kur Adi Ortaklığı kurulmuştur. Şirketin bu ortaklıktaki payı %51'dir. İhale bedeli 54.500.000 TL olup, şirketin payına düşüne kısım ise 27.795.000 TL 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 (Revize edilmiş tutar 22.188.172 TL'dir) olup Kasım 2020 tarihinde kadar tamamlanacaktır.
- b) Turizm faaliyetleri kapsamında;
 - Yapımı 2008 yılında tamamlanan Kayseri Erciyes Kış Sporları Turizm Merkezi Master Planı dâhilinde şirket, 4 adet otel, 1 adet ticari tesis olmak üzere toplam 30.000 m2 civarında inşaat alanına ve 500 adet yatak kapasitesine sahip olacak olan tesislerin imarlı arsalarına sahip olmuştur. Kayseri Erciyes Ticari Tesis Projesi ve 38 Odalı Butik Otel Projesi tamamlanmış işletmeye açılmıştır. Kayseri Erciyes Dağı Kış Sporları Turizm Merkezi'nde bulunan mevcut günöbirlik tesisine 30 odalı konaklama bölümlerinin de ilave edilmesi ile birlikte tesisin statüsü dağ evi olarak değiştirilmiştir. Bu kapsamda günü birlikte tesis ve 38 odalı Magna Pivot Hotel ile birlikte hizmet verilmekte iken, 2018 – 2019 sezonunda toplam 68 oda ile hizmet verilecek olup rezervasyonlar alınmaya başlanmıştır.

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

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.03.2019		31.12.2018	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	11.406.455	23%	5.725.000	38%
Mehmet Yayla	1.506.238	3%	750.000	10%
Ahmet Yayla	1.500.000	3%	750.000	10%
Halka açık kısım	35.462.307	71%	17.712.500	31%
Toplam	49.875.000	100%	24.937.500	100%

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 16 kişidir (31 Aralık 2018: 104)

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

Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı:

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

Yayla – Kur Adi Ortaklığı:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

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

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 10.05.2019 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

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

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

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

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

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

2.2.3. Hatalar

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

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

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

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. İnşaat Sözleşmeleri

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

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

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

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

2.3.2. Stoklar

Stoklar, tamamlanmış inşaat stoklarından oluşmaktadır.

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

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

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Hazır Değerler

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

Ticari Borçlar

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

İlişkili Taraflar

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

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

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

2.3.4. Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir;

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

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

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

2.3.6. Finansal Kiralama İşlemleri

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

2.3.7. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

2.3.8. Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.9. Ertelenen Vergiler

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

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

2.3.10.Kurumlar Vergisi

Kurumlar Vergisi oranı %22’dir. Vergilendirilebilir kar yasal kayıtlarda yer alan kara kanunen kabul edilmeyen giderler eklendikten ve vergi istisnaları (yatırım gelirleri istisnası) ile vergi indirimleri (yatırım teşviki indirimleri) düşüldükten sonra hesaplanan kardır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Üçer aylık dönemlerde elde edilen gelirler için %22 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır. Hesaplanan ve ödenen tutarlar yılsonunda kesin vergi tutarına mahsup edilebilir veya tahakkuktan önce ödenmiş Kurumlar Vergisi devlete olan başka borçlara da mahsup edilebilir.

İki yıl veya daha fazla süreyle elde tutulan duran varlıkların ve finansal varlıkların satışından elde edilen karların %50’lik kısmı, bu kurumlar vergisinden istisnadır.

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

2.3.11.Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

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

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

Şirket tüm personelinin emekliliği hak ettiği tarihte işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 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.

2.3.15.Nakit akımının raporlanması

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

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

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

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

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

2.3.16.Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK FİNANSAL TABLOLARA YANSITILAN İŞ ORTAKLIKLAR

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

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

Yayla – Ceylan İş Ortaklığı

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

	31.03.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	1.338.614	1.338.614
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	593.136	593.136
Uzun Vadeli Yükümlülükler	826.984	826.984
Özkaynaklar	-81.506	-81.506
Dönem Karı / Zararı	-78.631	-78.631
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	398.248	398.248
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

Yayla – Kur İş Ortaklığı

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

	31.03.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	7.518.919	5.853.669
Duran Varlıklar	1.230.602	1.239.263
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.205.883	1.692.782
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	5.543.638	5.400.150
Dönem Karı / Zararı	73.179	995.483
Maliyet Değeri	51.000	51.000
İştirak Oranı	51%	51%
Düzeltilmiş Değer	3.181.265	3.108.086
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2019	31.12.2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Kasa	79.715	70.712
Bankalar	10.636.571	11.828.864
Kredi kartı posları	0	37.239
Toplam	10.716.286	11.936.815

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Döviz Pozisyonu		
Usd nakit ve nakit benzerleri	4.533.271	0
Avro nakit ve nakit benzerleri	0	0
Toplam	4.533.271	0

Nakit ve nakit benzerlerinin vade yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Vade Yapısı		
TL vadeli mevduat	1.644.132	11.705.353
Usd vadeli mevduat	4.533.271	0
Toplam	6.177.404	11.705.353

Banka mevcutlarının 6.177.404 TL'si günlük vadeli mevduattan oluşmaktadır. Vadeli mevduat faiz oranı %21'dir.

Nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir bloke bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Banka borçları	36.721.865	33.976.914
<i>İşletme kredileri</i>	36.438.599	33.664.063
<i>Taşıt kredileri</i>	283.266	312.851
Finansal kiralama borçları	222	41.261
<i>Finansal kiralama borçları</i>	235	41.730
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-13	-469
Toplam	36.722.087	34.018.175

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019		31.12.2018	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL işletme kredileri	11,60- 35,00%	16.922.083	8,25 - 16,00%	19.847.992
TL taşıt kredileri	16,50 -17,90%	283.266	10,00 -11,00%	33.408
USD krediler	7,00%	19.516.516	4,00%	14.095.514
Toplam		36.721.865		33.976.914

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

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kredilerin döviz türleri aşağıdaki gibidir;

Krediler	31.03.2019	31.12.2018
TL krediler	17.205.349	19.881.400
USD krediler	19.516.516	14.095.514
Toplam	36.721.865	33.976.914

Banka kredilerinin dönemler itibariyle likiditesi aşağıdaki gibidir;

31.03.2019	Anapara	Faiz	Toplam
0-3 Ay	2.854.177	461.481	3.315.658
3-12 Ay	5.719.973	1.877.015	7.596.988
1-5 Yıl	28.147.715	2.210.902	30.358.617
Toplam	36.721.865	4.549.398	41.271.263

31.12.2018	Anapara	Faiz	Toplam
0-3 Ay	1.621.179	446.056	2.067.235
3-12 Ay	5.136.581	2.143.437	7.280.018
1-5 Yıl	22.473.033	4.458.850	26.931.883
Toplam	33.976.914	7.048.343	41.025.257

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

31.03.2019	Vade	Anapara	Faiz	Taksit (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	3-6 Ay	222 TL	13 TL	235 TL	13 TL
Toplam				235 TL	13 TL

31.12.2018	Vade	Anapara	Faiz	Taksit (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	0-3 Ay	41.038 TL	457 TL	41.495 TL	457 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	222 TL	13 TL	235 TL	13 TL
Toplam				41.730 TL	469 TL

Finansal borçları nakit akışına ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir;

	Dönem Başı Tutar	Nakit Hareketi Yaratanlar	Nakit Hareketi Yaratmayanlar	Dönem Sonu Tutar
Banka krediler	33.976.914	7.656.251	-4.911.300	36.721.865
Finansal kiralamalar	41.261	-41.039	0	222
Toplam	34.018.175	7.615.212	-4.911.300	36.722.087

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Devam eden projelerden alacaklar	2.266.942	2.266.662
Turizm işlerinden ticari alacaklar	331.289	416.248
İller Bankası A.Ş.'den alacaklar	725.829	1.119.841
Diğer ticari alacaklar	14.160	0
Toplam	3.338.220	3.802.751

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

31.03.2019	Akbük Projesi
Tahmini tamamlama maliyeti	28.678.426
Tahmini hasılat	25.462.439
Dönem geliri	2.132.819
Dönem maliyetleri	1.866.462
Toplam onaylanan hakedişler	16.923.623
- Tahsil edilen hakedişler	14.656.681
- Tahsil edilmemiş hakediş	2.266.942

31.12.2018	Akbük Projesi
Tahmini tamamlama maliyeti	22.188.172
Tahmini hasılat	25.357.911
Dönem geliri	14.265.256
Dönem maliyetleri	12.482.099
Toplam onaylanan hakedişler	14.790.522
- Tahsil edilen hakedişler	12.523.860
- Tahsil edilmemiş hakediş	2.266.662

Ticari Borçlar	31.03.2019	31.12.2018
Satıcılar	346.684	1.884.834
Borç senetleri	2.044.985	2.157.537
Ertelenmiş faiz giderleri	-17.472	-33.459
Toplam	2.374.197	4.008.912

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %22 (31.12.2017: %20) faiz oranı esas alınmıştır.
Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

Ticari Borçlar	31.03.2019	31.12.2018
0-3 Ay	2.391.669	3.952.118
3-12 Ay	0	90.253
Toplam	2.391.669	4.042.371

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen teminatlar	1.446.649	1.446.649
Vergi dairesinden alacaklar	955.310	102.434
İlişkili taraflardan alacaklar	642.099	0
Muhtelif alacaklar	19.345	8.800
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	3.063.403	1.557.883

Kısa vadeli verilen teminatların tamamı iski projesinden kaynaklanmaktadır.

	31.03.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	412.538	594.280
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	23.702
Diğer depozito ve teminatlar	19.464	19.464
İller bankasına verilen teminatlar	267.005	136.041
Toplam	722.709	773.487

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

Diğer alacakların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
3-12 Ay	2.421.304	1.557.883
1-5 Yıl	722.709	773.487
Toplam	3.786.112	2.331.370

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kısa Vadeli Borçlar	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili taraflara borçlar	122.597	203.253
Muhtelif borçlar	15.440	972.074
Toplam	138.037	1.175.327

Uzun Vadeli Borçlar	31.03.2019	31.12.2018
Ortaklara borçlar (*)	0	666.114
İş ortaklıklarına borçlar	960.884	960.884
Muhtelif borçlar	0	0
Alınan depozito ve teminatlar	635.563	537.679
Toplam	1.596.447	2.164.677

Diğer borçların döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu	31.03.2019	31.12.2018
Usd ortaklara borçlar	0	666.114
Toplam	0	666.114

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
0-3 Ay	138.037	1.175.327
1-5 Yıl	1.596.447	2.164.677
Toplam	1.734.484	3.340.004

8. STOKLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Villa stokları	33.898	33.898
Kayseri otel malzemeleri	194.647	413.126
Toplam	228.545	447.024

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2019	31.12.2018
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	36.695	65.502
Verilen sipariş avansları	589.722	438.390
Toplam	626.417	503.892

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2019	31.12.2018
Alınan sipariş avansları	33.286	861.726
Gelecek aylara ait kira gelirleri	63.752	222.795
Toplam	97.038	1.084.521

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Banka stopaj kesintileri	24.590	12.012
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	439.700	1.216.579
Toplam	464.290	1.228.591

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2019	31.12.2018
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden kdv	554.093	928.173
İş avansları	36.917	37.617
Personele verilen avanslar	6.950	9.500
Otel gelir tahakkukları	0	141.478
Toplam	597.960	1.116.768

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
3-12 Ay	597.960	1.116.768
Toplam	597.960	1.116.768

	31.03.2019	31.12.2018
Diğer Yükümlülükler		
Ödenecek vergiler	104.101	284.115
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	185.194	97.381
Toplam	289.295	381.496

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Diğer Yükümlülükler		
0-3 Ay	289.295	381.496
Toplam	289.295	381.496

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2019
Arsa ve araziler	20.972.000	0	0	0	20.972.000
Binalar	5.548.780	0	0	0	5.548.780
Toplam	26.520.780	0	0	0	26.520.780
NET DEĞER	26.520.780			0	26.520.780

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2018
Arsa ve araziler	14.520.000	3.753.333	-900.000	3.598.667	20.972.000
Binalar	3.985.000	23.780		1.540.000	5.548.780
Toplam	18.505.000	3.777.113	-900.000	5.138.667	26.520.780
NET DEĞER	18.505.000			5.138.667	26.520.780

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin tespitinde gerçeğe uygun değer yöntemini esas almıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden toplam 337.112 TL kira geliri elde edilmiştir. (31.12.2018: 485.498 TL)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 22.500.000 TL'lik 1.dereceden ipotek bulunmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki gibidir;

Finansal Varlıklar -31.03.2019	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	26.520.780	0	26.520.780	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
31 Mart 2019 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	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2019
Arsa ve araziler	22.800.000	52.898	0	0	22.852.898
Binalar	38.063.378	0	0	0	38.063.378
Makine tesis ve cihazlar	3.140.668	0	-12.600	0	3.128.068
Taşıtlar	2.266.730	49.000	-41.000	0	2.274.730
Demirbaşlar	5.250.454	378.385	0	0	5.628.839
Yapılmakta olan yatırımlar	2.450.000	0	0	0	2.450.000
Toplam	73.971.230	480.283	-53.600	0	74.397.913

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2019
Binalar	-381.769	-190.530	0	0	-572.299
Makine tesis ve cihazlar	-1.444.160	-77.307	5.110	0	-1.516.357
Taşıtlar	-1.223.018	-84.941	24.942	0	-1.283.017
Demirbaşlar	-3.238.155	-236.370	0	0	-3.474.525
Toplam	-6.287.102	-589.148	30.052	0	-6.846.198

NET DEĞER	67.684.128		-23.548	0	67.551.715
------------------	-------------------	--	----------------	----------	-------------------

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

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

(31.12.2018: Şirketin maddi duran varlıkları, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız gayrimenkul değerleme 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.)

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2018
Arsa ve araziler	10.411.474	0	0	12.388.526	22.800.000
Binalar	33.331.916	934.377	-4.000.000	7.797.085	38.063.378
Makine tesis ve cihazlar	3.149.960	0	-9.292	0	3.140.668
Taşıtlar	2.041.603	250.127	-25.000	0	2.266.730
Demirbaşlar	5.074.386	176.068	0	0	5.250.454
Yapılmakta olan yatırımlar	1.696.964	0	0	753.036	2.450.000
Toplam	55.706.303	1.360.572	-4.034.292	20.938.647	73.971.230

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2018
Binalar	-1.681.990	-690.775	246.667	1.744.329	-381.769
Makine tesis ve cihazlar	-1.143.486	-303.495	2.821	0	-1.444.160
Taşıtlar	-905.042	-330.684	12.708	0	-1.223.018
Demirbaşlar	-2.393.925	-844.230	0	0	-3.238.155
Toplam	-6.124.443	-2.169.184	262.196	1.744.329	-6.287.102

NET DEĞER	49.581.860			22.682.976	67.684.128
------------------	-------------------	--	--	-------------------	-------------------

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Personele ücret borçları	193.217	246.273
Toplam	193.217	246.273

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31.03.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılıkları	122.973	95.709
Toplam	122.973	95.709

Şirket tüm personelinin emekliliği hak ettiği tarihte işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 20 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 23 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

Varsayımlar	31.03.2019	31.12.2018
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	6.018	5.434
Öngörülen zam oranı	20%	12%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	23%	15%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem Başı Yükümlülük	95.709	174.181
Ödemeler	0	-34.241
Cari Hizmet Maliyeti	10.203	35.663
Faiz Maliyeti	3.241	5.251
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	13.820	-85.145
Dönem Sonu Yükümlülük	122.973	95.709

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Geçici Farkın Nedeni (31.03.2019)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	2.575.062		515.012
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-17.472		3.494
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	7.969.426		1.593.885
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	12.945.224		2.589.045
İştirak değerleme farkları	2.548.689		509.738
Toplam		0	5.211.175

Net Ertelenen Vergi

5.211.175

Geçici Farkın Nedeni (31.12.2018)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	1.848.815		369.763
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-33.459		6.692
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	7.969.426		1.593.885
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	12.945.224		2.589.045
İştirak değerleme farkları	3.108.086		621.617
Mali zararın ertelenen vergi etkisi		0	
Toplam		0	5.181.002

Net Ertelenen Vergi

5.181.002

(1) Bu tutar arsa, arazi ve binaların değer artışının vergiden istisna tutulan kısmının düşüldükten sonra kalan kısmından oluşmaktadır Şirket, arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 (31.12.2017: %50) oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

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

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

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

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Şirketin mali zararlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	Toplam	Son Kullanım Yılı	Kullanılabilir
2014 Yılı Mali Zararı	1.350.402	2019	0
2015 Yılı Mali Zararı	1.618.398	2020	0
2016 Yılı Mali Zararı	4.370.615	2021	
2017 Yılı Mali Zararı	2.234.141	2022	
2018 Yılı Mali Zararı	12.290.937	2023	
Toplam	21.864.493		0

Şirketin birikmiş 21.864.493 TL birikmiş zararı bulunmaktadır. Ertelenen vergi varlığı ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının muhtemel olması halinde muhasebeleştirilir. Şirketin önümüzdeki yıllara ilişkin bir kar projeksiyonu olmaması nedeniyle söz konusu zararlardan kaynaklanacak ertelenen vergi varlığı hesaplanmamıştır. Hesaplanmayan ertelenen vergi varlığının detayları aşağıdaki gibidir;

Geçici Farkın Nedeni (31.03.2019)	Geçici Fark	Vergi Varlığı
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	122.973	24.595
Dava karşılıkları	304.741	60.948
Finansal borç değerlendirme farkları	154.270	30.854
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-23.093.869	4.618.774
Kur değerlendirme farkları		0
Sermaye artırımlarının ertelenen vergi etkisi (*)		0
TOPLAM		4.735.171

(*) 5520 Sayılı Kurumlar Vergi Kanunu'nun 10 uncu maddesinin ı bendi uyarınca sermaye şirketlerinin (Finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri hariç) nakdi sermaye artışlarının Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından indirimden yararlanılan yıl için en son açıklanan "Bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı" dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın %50'si (Halka açık şirketlerde %100'ü) sermaye artırımına ilişkin kararın tescil edildiği hesap döneminden itibaren başlamak kaydıyla izleyen her bir dönem için ayrı ayrı olmak üzere Kurumlar Vergisi matrahından indirilir. Bu kapsamda, şirketin yapmış olduğu sermaye artırımından dolayı 2019 yılından itibaren başlamak üzere kullanabileceği 5.355.558 TL (1.071.112 TL net) vergi indirim hakkı bulunmaktadır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	31.03.2019	31.12.2018
Verilen teminat mektupları	5.743.174	5.743.174
Verilen ipotekler	42.850.000	42.850.000
Toplam	48.593.174	48.593.174

Koşullu Varlıklar	31.03.2019	31.12.2018
Alınan teminat senetleri/çekleri	1.100.000	1.100.000
Toplam	1.100.000	1.100.000

	31.03.2019	31.12.2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	48.593.174	48.593.174
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	48.593.174	48.593.174

	31.03.2019	31.12.2018
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Sermaye	49.875.000	24.937.500
Toplam	49.875.000	24.937.500

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).

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

19. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31.03.2019	31.12.2018
Hisse senedi ihraç primleri	11.947.636	11.947.636
Toplam	11.947.636	11.947.636

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

	31.03.2019	31.12.2018
Aktüeryal kazanç / zararlar	18.372	32.192
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	-3.675	-6.439
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	38.055.758	38.055.758
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-6.342.823	-6.342.823
Diğ er duran varlıklar değer artışı	143.099	143.099
Diğ er duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-28.618	-28.618
Toplam	31.842.113	31.853.169

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).

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

21. YASAL YEDEKLER

	31.03.2019	31.12.2018
Dönembaşı yasal yedekler	250.287	250.287
İlaveler		0
Toplam	250.287	250.287

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

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

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

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- 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.

22. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	31.03.2019	31.12.2018
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-26.265.148	-13.475.473
Düzeltilme / Sınıflandırma	2.409.428	5.199.511
Toplam	-23.855.720	-8.275.962

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
İnşaat gelirleri	2.174.193	1.811.134
İnşaat maliyetleri	-1.913.562	-1.637.592
Turizm işletme gelirleri	5.401.615	3.399.413
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-3.491.001	-2.365.631
Diğer satış maliyetleri	-97.465	0
Brüt kar	2.073.780	1.207.324

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

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ / PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Personel giderleri	-346.162	-140.148
Dışardan sağlanan hizmetler	-61.291	-9.673
Vergi resim harç giderleri	-37.224	-1.319
Amortisman giderleri	-130.963	-29.571
Komisyon giderleri	-118.744	-15.539
Haberleşme giderleri	-8.697	-6.103
Bakım onarım giderleri	-7.020	-21.394
Taşıt giderleri	-18.995	-6.015
Sigorta giderleri	-14.684	-5.224
Muhtelif işletme giderleri	-152.693	-75.854
Toplam	-896.473	-310.840

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

25. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Kira geliri	337.112	36.886
SGK Teşvik	0	4.419
Reeskont faiz gelirleri	17.472	34.431
Tamamlanmış inşaat işlerine ait gelirler	44.373	849.989
Vadeli satıştan kaynaklanan gelirler	15.885	0
Muhtelif gelirler	23.297	69.637
Toplam	438.139	995.362
	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Hakedişe bağlanmış inşaat sözleşmelerinin geliri aşan kısmı	-43.375	-3.907.496
Reeskont faiz giderleri	-33.459	-76.524
Muhtelif giderler	0	-309
Toplam	-76.834	-3.984.329

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Yatırım Faaliyetleri Gelirleri		
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı	0	5.138.667
Duran varlık satış karı	45.676	0
Toplam	45.676	5.138.667
	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Yatırım Faaliyetleri Giderleri		
Duran varlık satış zararı	-6.620	0
Toplam	-6.620	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

27. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Finansal Giderler		
Kambiyo zararları	-1.270.151	-2.590
Faiz giderleri	-702.923	-1.422.970
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-3.241	-3.534
Toplam	-1.976.315	-1.429.094
	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Finansal Gelirler		
Kambiyo karları	312.472	0
Faiz gelirleri	0	22.722
Toplam	312.472	22.722

D

Dönemin faiz giderlerinin toplam ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Faiz/Kur Farkı Giderleri		
Varlıkların maliyetine verilen	-1.861.480	-1.234.832
İnşaat maliyetine verilen	-113.674	-186.561
Doğrudan gider kaydedilen	-1.161	-7.701
Toplam	-1.976.315	-1.429.094

28. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Ertelenen vergi geliri (gideri)	-32.937	-671.187
Dönem başı ertelenen vergi	1.634.103	953.467
Dönem sonu ertelenen vergi	-5.211.175	-1.634.103
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi	3.544.135	9.449
Toplam	-32.937	-671.187

Ertelenen vergi hesaplanmasında %22 oranı esas alınmıştır.

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Dönem karı (zararı)	-45.933	996.706
Hisse sayısı	49.875.000	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	0,00	0,10

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

30. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Borç - Alacak	31.03.2019	31.12.2018
Alacaklar	1.054.637	1.054.168
- Hüseyin Yayla	28.850	0
- Yayla – Ceylan Adı Ortaklığı	479.105	784.500
- Yayla – Kur Adı Ortaklığı	546.682	0
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	0	35.688
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	0	22.697
- Mehmet Yayla	0	211.283
Borçlar	-1.083.481	-3.324.055
- Hüseyin Yayla	0	-1.545.459
- Mehmet Yayla	-2.499	0
- Ahmet Yayla	0	-65.204
- Yönetim Kurulu	0	-135.640
- Abbas İnceayan	-57.462	0
- İbrahim Doğu Öztekin	-5.200	0
- Eren Emrah Şatana	-57.436	0
- Yayla – Kur Adı Ortaklığı	-960.884	-1.577.752
Net	-28.844	-2.269.887

Kilit yönetici bulunmamaktadır.

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

31.03.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	0	3.338.220	1.054.637	2.731.475	10.636.571	1.768.382
- 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	3.338.220	1.054.637	2.731.475	10.636.571	1.768.382
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

31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	0	3.802.751	594.280	1.737.090	11.828.864	2.919.963
- 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	3.802.751	594.280	1.737.090	11.828.864	2.919.963
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	8.874	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	-8.874	0	0

Likidite Riski

31.03.2019							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.722.087	41.271.263	3.315.658	7.596.988	30.358.617	0	0
Finansal Borçlar	36.722.087	41.271.263	3.315.658	7.596.988	30.358.617	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	5.115.945	6.021.181	3.109.256	304.741	1.596.447	1.010.737	0
Ticari Borçlar	2.374.197	2.391.669	2.391.669	0	0	0	0
Diğer Borçlar	1.734.484	1.734.484	138.037	0	1.596.447	0	0
Ertelenmiş Gelirler	97.038	97.038	97.038	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	193.217	193.217	193.217	0	0	0	0
Karşılıklar	304.741	304.741	0	304.741	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	122.973	1.010.737	0	0	0	1.010.737	0
Diğer Yükümlülükler	289.295	289.295	289.295	0	0	0	0

31.12.2018							
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	34.018.175	33.315.276	6.894.397	9.330.009	17.090.870	0	0
Finansal Borçlar	34.018.175	33.315.276	6.894.397	9.330.009	17.090.870	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.461.656	25.546.190	6.702.146	1.362.310	17.307.553	0	174.181
Ticari Borçlar	4.008.912	6.548.087	5.490.518	1.057.569	0	0	0
Diğer Borçlar	3.340.004	17.411.737	104.184	0	17.307.553	0	0
Ertelenmiş Gelirler	1.084.521	190.719	190.719	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	246.273	378.669	378.669	0	0	0	0
Karşılıklar	304.741	304.741	0	304.741	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	95.709	174.181	0	0	0	0	174.181
Diğer Yükümlülükler	381.496	538.056	538.056	0	0	0	0

Kur Riski;

31.03.2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.533.271	0	805.428
3. Dönen Varlıklar	4.533.271	0	805.428
4. Toplam Varlıklar	4.533.271	0	805.428
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	19.516.516	0	3.467.507
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Uzun Vadeli Yükümlülükler	19.516.516	0	3.467.507
9. Toplam Yükümlülükler	19.516.516	0	3.467.507
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-14.983.245	0	-2.662.079
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-14.983.245	0	-2.662.079

31.12.2018	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 Yükümlülükler	16.136.849	0	4.542.904
9. Toplam Yükümlülükler	16.136.849	0	4.542.904
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-16.126.266	2.721	-4.539.925
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-16.126.266	2.721	-4.539.925

Duyarlılık Analizleri

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.03.2019	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.498.324	1.498.324
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	-1.498.324	1.498.324

31.12.2018	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