

YILMAZ HOLDİNG A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yılmaz Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grupun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
------------------------	--

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları

Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %20'sini oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan 334.884.810 TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 34.573.113 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır.

Bir ticari alacığın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Grup yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, Şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir.

Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Satış işlemlerinde sevkiyat belgelerine kadar geriye takip etme, ticari alacak mutabakatlarının yapılması ve müteakip banka ödemelerinin denetlenmesi de dahil olmak üzere, burada belirtilenler ile sınırlı olmaksızın, ticari alacakların mevcudiyetine dair denetim prosedürleri gerçekleştirdik. Ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi muhakeme gerektirmektedir. Alacakların yaşlandırılmasının detaylı analizleri, Grup'un çalıştığı avukatlardan gelen ticari alacaklara ilişkin dava risklerinin incelenmesi ve ticari alacaklardaki değer düşüklüğü tutarını hesaplamakta kullanılan varsayımların sorgulanması işlemlerini gerçekleştirdik.

Ticari alacaklar ile ilgili detaylar Dipnot 5'te verilmiştir.

Kilit denetim konuları

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları

Şirket, yatırım teşviklerini düzenleyen "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu" kararı kapsamında toplam 624 milyon TL tutarında yatırım teşvik belgesi almıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bu teşvik belgeleri kapsamında yaklaşık 337 milyon TL

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının denetiminde, kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun vergi uzmanlarının desteğini aldık.

tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşviklerine ilişkin olarak net 423 bin TL'si cari dönemde olmak üzere, toplamda 27,5 milyon TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup yönetiminin önemli tahmin ve varsayımlarına bağlı olduğundan, yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.

Yatırım teşvik belgelerindeki tutar, yatırıma katkı oranı ve indirim oranlarının doğruluğu ile matematiksel hesaplamaların uygunluğunu test ettik.

Ertelenmiş vergi varlığı hesaplamalarına baz oluşturan dönem içindeki yatırım harcama tutarlarını muhasebe kayıtları ile doğruladık.

Ek olarak, Dipnot 2.7 ve Dipnot 23'te yer alan açıklamaların TMS 12 uyarınca uygunluklarını da değerlendirdik.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grupun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grupu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grupun finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Grupun iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grupun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grupun sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferzan Ülgen'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM

Sorumlu Denetçi

11 Nisan 2018

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4		135.698.024	71.842.142
Finansal Yatırımlar	24		9.508	42.848
Ticari Alacaklar	5		300.206.628	243.228.070
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6			8.826
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5		300.206.628	243.219.244
Diğer Alacaklar			98.735.955	69.772.952
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6		78.744.885	69.772.952
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8		19.991.070	
Stoklar	7		237.547.498	309.761.597
Peşin Ödenmiş Giderler	9		22.115.949	7.469.862
Diğer Dönen Varlıklar	8		65.766.296	63.643.455
ARA TOPLAM			860.079.858	765.760.926
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			860.079.858	765.760.926
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar	24		248.608	248.608
Ticari Alacaklar	5		105.069	91.283
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5		105.069	91.283
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10		32.662.178	15.904.653
Maddi Duran Varlıklar	11		557.156.112	500.719.940
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12		12.672.739	6.407.745
Peşin Ödenmiş Giderler	9		17.741.436	34.040.463
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23		22.777.584	22.993.071
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			643.363.726	580.405.763
TOPLAM VARLIKLAR			1.503.443.584	1.346.166.689
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24		441.219.976	423.733.502
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24		28.422.710	26.019.179
Ticari Borçlar	5		300.274.121	242.397.965
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6		44.899.887	35.417.632
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5		255.374.234	206.980.333
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16		17.280.384	19.376.230
Diğer Borçlar	8		10.207.065	9.888.279
Ertelenmiş Gelirler	17		1.365.522	304.905
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23		25.125	86.190
Kısa Vadeli Karşılıklar			18.495.991	14.450.235
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16		10.972.205	10.349.276
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13		7.523.786	4.100.959
ARA TOPLAM			817.290.894	736.256.485
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			817.290.894	736.256.485
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24		26.563.275	30.223.801
Ertelenmiş Gelirler	17		2.120.398	634.950
Uzun Vadeli Karşılıklar			25.421.726	24.122.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16		25.421.726	24.122.080
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			54.105.399	54.980.831
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			871.396.293	791.237.316
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			324.098.159	286.640.971
Ödenmiş Sermaye	15		94.250.000	94.250.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15		295.309	295.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	15		-5.781.742	-5.937.298
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			-5.781.742	-5.937.298
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			-5.781.742	-5.937.298

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		5.489.559	5.505.601
Yabancı Para Çevrim Farkları	15	5.496.879	5.513.465
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-7.320	-7.864
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	15	-7.320	-7.864
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	22.728.460	20.413.178
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		150.975.371	117.599.811
Net Dönem Karı veya Zararı		56.141.202	54.514.370
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		307.949.132	268.288.402
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		632.047.291	554.929.373
TOPLAM KAYNAKLAR		1.503.443.584	1.346.166.689

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	2.576.293.673	2.075.234.143
Satışların Maliyeti	18	-2.025.317.545	-1.589.187.867
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		550.976.128	486.046.276
BRÜT KAR (ZARAR)		550.976.128	486.046.276
Genel Yönetim Giderleri	19	-117.787.396	-105.753.764
Pazarlama Giderleri	19	-277.559.094	-239.227.932
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	19	-9.888.815	-10.972.745
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	36.196.934	28.300.980
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	-15.632.363	-9.964.240
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		166.305.394	148.428.575
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	7.246.933	4.211.734
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	21	-413.125	-395.131
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		173.139.202	152.245.178
Finansman Gelirleri	22	49.203.823	24.701.943
Finansman Giderleri	22	-109.515.350	-69.811.296
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		112.827.675	107.135.825
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.187.194	538.004
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	-1.049.576	-8.062.806
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	-137.618	8.600.810
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		111.640.481	107.673.829
DÖNEM KARI (ZARARI)		111.640.481	107.673.829
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		55.499.279	53.159.459
Ana Ortaklık Payları		56.141.202	54.514.370
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		310.678	-3.302.898
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		388.348	-4.128.622
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-77.670	825.724
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-77.670	825.724
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-32.114	1.445.852
Yabancı Para Çevrim Farkları		-32.908	1.775.574
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		993	-412.153
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-199	82.431

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-199	82.431
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		278.564	-1.857.046
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		111.919.045	105.816.783
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		55.638.329	52.396.893
Ana Ortaklık Payları		56.280.716	53.419.890

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		252.046.906	82.961.529
Dönem Karı (Zararı)		111.640.481	107.673.829
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		111.640.481	107.673.829
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		106.973.944	88.303.372
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11,12	69.453.837	55.267.657
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.262.529	3.692.513
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	4.059.582	3.835.627
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.202.947	-143.114
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		18.369.753	17.730.299
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	14.881.735	17.120.999
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	3.488.018	609.300
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		16.840.781	13.256.309
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21	-803.608	-502.933
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	16.679.739	13.739.755
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	5	-908.654	-85.784
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	5	1.873.304	105.271
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	1.187.194	-538.004
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	21	-4.138.985	-689.411
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-1.165	-415.991
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		47.113.934	-87.411.250
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-62.925.230	-41.302.918
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-22.113.911	-12.590.342
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	71.011.152	-100.788.544
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	1.652.940	-2.498.057
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		58.784.810	61.542.438
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		704.173	8.226.173
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		265.728.359	108.565.951
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	-12.570.812	-14.657.649
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	-1.110.641	-10.946.773
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-141.567.167	-202.935.600
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		406.504	24.154.968
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-371.999	-18.710.007
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11,12,21	6.679.733	3.386.526
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	-123.277.078	-184.078.032
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-16.836.002	-10.995.117
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-75.657.720	-69.471.362
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-75.657.720	-69.471.362
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		66.685.787	52.274.491
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		66.685.787	52.274.491
Alınan Faiz	21	803.608	502.933
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-35.251.387	97.980.354
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0

Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		399.598.787	413.181.282
Kredilerden Nakit Girişleri		399.598.787	413.181.282
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-389.077.545	-271.979.328
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-389.077.545	-271.979.328
Ödenen Temettüler		-34.801.127	-32.802.799
Ödenen Faiz		-10.971.502	-10.418.801
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		75.228.352	-21.993.717
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-11.372.470	-4.159.746
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		63.855.882	-26.153.463
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	71.842.142	97.995.605
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	135.698.024	71.842.142

Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016	Özkaynaklar Değişim Tablosu													
	Özkaynaklar Değişim Tablosu													
	Dönem Bağı Baklıyeler		94.250.000	295.309	-811.248	1.292.038	321.995	18.230.872	88.635.946	51.907.719	254.122.631	231.905.394	486.028.025	
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler													
	Diğer Düzeltmeler	2			-3.472.289	3.332.287			-3.225.356	201.213	-3.164.045	-948.591	-4.112.636	
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar		94.250.000	295.309	-4.283.537	4.624.325	321.995	18.230.872	85.410.590	52.109.032	250.958.586	230.956.803	481.915.389	
	Transferler							2.182.306	49.926.726	-52.109.032				
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				-1.653.761	889.140	-329.859			54.514.370	53.419.890	52.396.893	105.816.783	
	Dönem Karı (Zararı)													
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)													
	Sermaye Artırımı													
	Sermaye Azaltımı													
	Sermaye Avansı													
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi													
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları													
	Kar Payları								-17.737.505		-17.737.505	-15.065.294	-32.802.799	
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarması													
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış													
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleninden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleninden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleninden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleninden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													
Dönem Sonu Baklıyeler		94.250.000	295.309	-5.937.298	5.513.465	-7.864	20.413.178	117.599.811	54.514.370	286.640.971	268.288.402	554.929.373		
Özkaynaklar Değişim Tablosu														
Özkaynaklar Değişim Tablosu														
Dönem Bağı Baklıyeler		94.250.000	295.309	-355.024	277.015	-7.754	20.413.178	124.749.723	54.282.859	293.905.306	265.490.667	559.395.973		
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												0		
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												0		
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												0		
Hatalara İlişkin Düzeltmeler												0		
Diğer Düzeltmeler	2			-5.582.274	5.236.450	-110		-7.149.912	231.511	-7.264.335	2.797.735	-4.466.600		
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		94.250.000	295.309	-5.937.298	5.513.465	-7.864	20.413.178	117.599.811	54.514.370	286.640.971	268.288.402	554.929.373		
Transferler							2.315.282	52.199.088	-54.514.370			0		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				155.556	-16.586	544			56.141.202	56.280.716	55.638.329	111.919.045		
Dönem Karı (Zararı)												0		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)												0		
Sermaye Artırımı												0		
Sermaye Azaltımı												0		
Sermaye Avansı												0		
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi												0		
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												0		

Carı Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları																0
	Kar Payları										-18.823.528		-18.823.528		-15.977.599	-34.801.127	
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																0
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																0
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																0
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması																0
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																0
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler																0
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																0
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																0
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																0
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşiminin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																0
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																0
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)																0
	Dönem Sonu Bakiyeler		94.250.000	295.309	-5.781.742	5.496.879		-7.320	22.728.460	150.975.371	56.141.202	324.098.159	307.949.132	632.047.291			

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan
konsolide finansal tablolar ve bağımsız
denetçi raporu**

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetçi raporu.....	1 - 5
Konsolide finansal durum tablosu	6 - 7
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	8
Konsolide özkaynak değişim tablosu	9
Konsolide nakit akış tablosu	10
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11 - 76

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yılmaz Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grupun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<u>Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları</u> Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %20'sini oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan 334.884.810 TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 34.573.113 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Grup yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, Şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir. Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Satış işlemlerinde sevkiyat belgelerine kadar geriye takip etme, ticari alacak mutabakatlarının yapılması ve müteakip banka ödemelerinin denetlenmesi de dahil olmak üzere, burada belirtilenler ile sınırlı olmaksızın, ticari alacakların mevcudiyetine dair denetim prosedürleri gerçekleştirdik. Ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi muhakeme gerektirmektedir. Alacakların yaşlandırılmasının detaylı analizleri, Grup'un çalıştığı avukatlardan gelen ticari alacaklara ilişkin dava risklerinin incelenmesi ve ticari alacaklardaki değer düşüklüğü tutarını hesaplamakta kullanılan varsayımların sorgulanması işlemlerini gerçekleştirdik. Ticari alacaklar ile ilgili detaylar Dipnot 5'te verilmiştir.

Kilit denetim konuları	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<u>Yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları</u> Şirket, yatırım teşviklerini düzenleyen “Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu” kararı kapsamında toplam 624 milyon TL tutarında yatırım teşvik belgesi almıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bu teşvik belgeleri kapsamında yaklaşık 337 milyon TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşviklerine ilişkin olarak net 423 bin TL’si cari dönemde olmak üzere, toplamda 27,5 milyon TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup yönetiminin önemli tahmin ve varsayımlarına bağlı olduğundan, yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının denetiminde, kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun vergi uzmanlarının desteğini aldık. Yatırım teşvik belgelerindeki tutar, yatırıma katkı oranı ve indirim oranlarının doğruluğu ile matematiksel hesaplamaların uygunluğunu test ettik. Ertelenmiş vergi varlığı hesaplamalarına baz oluşturan dönem içindeki yatırım harcamaya tutarlarını muhasebe kayıtları ile doğruladık. Ek olarak, Dipnot 2.7 ve Dipnot 23’te yer alan açıklamaların TMS 12 uyarınca uygunluklarını da değerlendirdik.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grupun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grupu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grupun finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grupun iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grupun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grupun sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferzan Ülgen'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Nisan 2018
İstanbul, Türkiye

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal durum tablosu****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Varlıklar	Dipnot referansları			
Dönen varlıklar		860.079.858	765.760.926	629.717.880
Nakit ve nakit benzerleri	4	135.698.024	71.842.142	97.995.605
Finansal yatırımlar	24	9.508	42.848	5.071.818
Ticari alacaklar	5	300.206.628	243.228.070	205.909.185
<i>İlişkili taraflardan</i>	5,6	-	8.826	42.182
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	5	300.206.628	243.219.244	205.867.003
Diğer alacaklar		98.735.955	69.772.952	52.576.081
<i>İlişkili taraflardan</i>	6	78.744.885	69.772.952	52.576.081
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	8	19.991.070	-	-
Stoklar	7	237.547.498	309.761.597	208.829.939
Peşin ödenmiş giderler	9	22.115.949	7.469.862	8.288.655
Diğer dönen varlıklar	8	65.766.296	63.643.455	51.046.597
Duran varlıklar		643.363.726	580.405.763	424.911.812
Finansal yatırımlar	24	248.608	248.608	248.608
Ticari alacaklar	5	105.069	91.283	48.148
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	5	105.069	91.283	48.148
Canlı varlıklar		-	-	6.516
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	32.662.178	15.904.653	5.003.447
Maddi duran varlıklar	11	557.156.112	500.719.940	369.329.276
Maddi olmayan duran varlıklar	12	12.672.739	6.407.745	6.066.139
Peşin ödenmiş giderler	9	17.741.436	34.040.463	30.723.613
Ertelenmiş vergi varlığı	23	22.777.584	22.993.071	13.486.065
Toplam varlıklar		1.503.443.584	1.346.166.689	1.054.629.692

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal durum tablosu

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler		817.290.894	736.256.485	503.723.008
Kısa vadeli borçlanmalar	24	441.219.976	423.733.502	265.730.235
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	24	28.422.710	26.019.179	22.099.330
Ticari borçlar	5	300.274.121	242.397.965	180.941.311
<i>İlişkili taraflara</i>	5,6	44.899.887	35.417.632	13.569.832
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	5	255.374.234	206.980.333	167.371.479
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	17.280.384	19.376.230	11.285.826
Diğer kısa vadeli borçlar	8	10.207.065	9.888.279	9.038.137
Ertelenmiş gelirler	17	1.365.522	304.905	808.732
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	25.125	86.190	2.970.157
Kısa vadeli karşılıklar		18.495.991	14.450.235	10.849.280
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	16	10.972.205	10.349.276	7.455.472
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	13	7.523.786	4.100.959	3.393.808
Uzun vadeli yükümlülükler		54.105.399	54.980.831	68.991.295
Uzun vadeli borçlanmalar	24	26.563.275	30.223.801	47.624.009
Ertelenmiş gelirler	17	2.120.398	634.950	943.373
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	25.421.726	24.122.080	20.423.913
Özkaynaklar		632.047.291	554.929.373	481.915.389
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		324.098.159	286.640.971	250.958.586
Ödenmiş sermaye	15	94.250.000	94.250.000	94.250.000
Sermaye düzeltme farkları	15	295.309	295.309	295.309
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		5.489.559	5.505.601	4.946.320
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları/ (kayıpları)	15	(7.320)	(7.864)	321.995
-Yabancı para çevrim farkları	15	5.496.879	5.513.465	4.624.325
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	15	(5.781.742)	(5.937.298)	(4.283.537)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)		(5.781.742)	(5.937.298)	(4.283.537)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	22.728.460	20.413.178	18.230.872
Geçmiş yıllar karları		150.975.371	117.599.811	85.410.590
Net dönem karı		56.141.202	54.514.370	52.109.032
Kontrol gücü olmayan paylar		307.949.132	268.288.402	230.956.803
Toplam kaynaklar		1.503.443.584	1.346.166.689	1.054.629.692

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları		
Hasılat	18	2.576.293.673	2.075.234.143
Satışların maliyeti (-)	18	(2.025.317.545)	(1.589.187.867)
Brüt kar		550.976.128	486.046.276
Genel yönetim giderleri (-)	19	(117.787.396)	(105.753.764)
Pazarlama giderleri (-)	19	(277.559.094)	(239.227.932)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	19	(9.888.815)	(10.972.745)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	36.196.934	28.300.980
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(15.632.363)	(9.964.240)
Esas faaliyet karı		166.305.394	148.428.575
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	7.246.933	4.211.734
Yatırım faaliyetlerinden giderler	21	(413.125)	(395.131)
Finansman geliri/ (gideri) öncesi faaliyet karı		173.139.202	152.245.178
Finansman gelirleri	22	49.203.823	24.701.943
Finansman giderleri	22	(109.515.350)	(69.811.296)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		112.827.675	107.135.825
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.187.194)	538.004
Dönem vergi gideri (-)	23	(1.049.576)	(8.062.806)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	23	(137.618)	8.600.810
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		111.640.481	107.673.829
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		56.141.202	54.514.370
Kontrol gücü olmayan paylar		55.499.279	53.159.459
		111.640.481	107.673.829
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)		388.348	(4.128.622)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları), vergi etkisi		(77.670)	825.724
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkı		(32.908)	1.775.574
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıp)/ kazançları		993	(412.153)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıp)/ kazançları, vergi etkisi		(199)	82.431
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		278.564	(1.857.046)
Toplam kapsamlı gelir		111.919.045	105.816.783
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		56.280.716	53.419.890
Kontrol gücü olmayan paylar		55.638.329	52.396.893
		111.919.045	105.816.783

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide özkaynak değişim tablosu
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak							
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler (önceden raporlanan)	94.250.000	295.309	1.292.038	321.995	(811.248)	18.230.872	88.635.946	51.907.719	254.122.631	231.905.394	486.028.025	
Düzeltilmelerin etkisi (Not 2)	-	-	3.332.287	-	(3.472.289)	-	(3.225.356)	201.313	(3.164.045)	(948.591)	(4.112.636)	
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)	94.250.000	295.309	4.624.325	321.995	(4.283.537)	18.230.872	85.410.590	52.109.032	250.958.586	230.956.803	481.915.389	
Transferler	-	-	-	-	-	2.182.306	49.926.726	(52.109.032)	-	-	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(17.737.505)	-	(17.737.505)	(15.065.294)	(32.802.799)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	889.140	(329.859)	(1.653.761)	-	-	54.514.370	53.419.890	52.396.893	105.816.783	
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler	94.250.000	295.309	5.513.465	(7.864)	(5.937.298)	20.413.178	117.599.811	54.514.370	286.640.971	268.288.402	554.929.373	
1 Ocak 2017 itibariyle bakiyeler (önceden raporlanan)	94.250.000	295.309	277.015	(7.754)	(355.024)	20.413.178	124.749.723	54.282.859	293.905.306	265.490.667	559.395.973	
Düzeltilmelerin etkisi (Not 2)	-	-	5.236.450	(110)	(5.582.274)	-	(7.149.912)	231.511	(7.264.335)	2.797.735	(4.466.600)	
1 Ocak 2017 itibariyle bakiyeler	94.250.000	295.309	5.513.465	(7.864)	(5.937.298)	20.413.178	117.599.811	54.514.370	286.640.971	268.288.402	554.929.373	
Transferler	-	-	-	-	-	2.315.282	52.199.088	(54.514.370)	-	-	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(18.823.528)	-	(18.823.528)	(15.977.599)	(34.801.127)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(16.586)	544	155.556	-	-	56.141.202	56.280.716	55.638.329	111.919.045	
31 Aralık 2017 itibariyle bakiyeler	94.250.000	295.309	5.496.879	(7.320)	(5.781.742)	22.728.460	150.975.371	56.141.202	324.098.159	307.949.132	632.047.291	

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Yılmaz Holding ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		252.046.906	82.961.529
Dönem karı		111.640.481	107.673.829
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11, 12	69.453.837	55.267.657
Alacaklarda değer düşüklüğü/ (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	4.059.582	3.835.627
Stok değer düşüklüğü/ (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	1.202.947	(143.114)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	16	14.881.735	17.120.999
Dava ve ceza karşılıkları/ (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	3.488.018	609.300
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(803.608)	(502.933)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	16.679.739	13.739.755
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	23	1.187.194	(538.004)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	21	(4.138.985)	(689.411)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	5	(908.654)	(85.784)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	5	1.873.304	105.271
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.165)	(415.991)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış		(62.925.230)	(41.302.918)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ artış ile ilgili düzeltmeler		(22.113.911)	(12.590.342)
Stoklardaki azalışlar/ artışlar ile ilgili düzeltmeler	7	71.011.152	(100.788.544)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / artış	9	1.652.940	(2.498.057)
Ticari borçlardaki artış/ azalış ile ilgili düzeltmeler		58.784.810	61.542.438
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ azalış ile ilgili düzeltmeler		704.173	8.226.173
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(12.570.812)	(14.657.649)
Vergi ödemeleri	23	(1.110.641)	(10.946.773)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(141.567.167)	(202.935.600)
Fonların Paylarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		406.504	24.154.968
Fonların Paylarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(371.999)	(18.710.007)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10, 11, 12, 21	6.679.733	3.386.526
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11, 12	(123.277.078)	(184.078.032)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(16.836.002)	(10.995.117)
İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlar		(75.657.720)	(69.471.362)
İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		66.685.787	52.274.491
Alınan faiz	21	803.608	502.933
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(35.251.387)	97.980.354
Kredilerden nakit girişleri		399.598.787	413.181.282
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(389.077.545)	(271.979.328)
Ödenen temettüleri		(34.801.127)	(32.802.799)
Ödenen faiz		(10.971.502)	(10.418.801)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ azalış		75.228.352	(21.993.717)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(11.372.470)	(4.159.746)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ azalış		63.855.882	(26.153.463)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	71.842.142	97.995.605
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	135.698.024	71.842.142

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Yılmaz Holding A.Ş. ("Yılmaz Holding" veya "Şirket") 1998 yılında Karacabey, Bursa, Türkiye'de kurulmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklığı Süttaş Süt Ürünleri A.Ş. ("Süttaş") ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Grup'un ana faaliyet konusu; süt ve süt ürünleri üretmek, bu ürünleri pazarlamak, satış ve dağıtımını yapmak, ayrıca süt ve besi hayvancılığı yapmak ve bu amaçla gıda ve hayvancılık tesislerini işletmektir. Grup Türkiye'de üç, Makedonya'da ve Romanya'da birer olmak üzere toplam beş adet üretim tesisine sahiptir. Grup, yirmi yedi bölge satış müdürlüğü ile Türkiye'de ve ayrıca yurtdışında Kosova ve Makedonya'da satış faaliyetlerini sürdürmektedir.

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; gerçek kişilerdir.

Şirket'in faaliyet merkezi İstanbul'da Ayşe Hatun Çeşme Sokak, No:12 Küçükbakkalköy/Ataşehir'dedir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 4.166'dır. (31 Aralık 2016: 4.341).

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren şube ve bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatlarına uygun olarak hazırlamaktadırlar. İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/IFRS) esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıkların yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, TMS/IFRS'ye uygun olarak, Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar bazı finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Nisan 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS")'na uygun olarak hazırlanmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, konsolide finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan para birimi

Raporlama para birimi

Konsolide finansal tabloların amacı nedeniyle, Grup'un konsolide bilançosu ve faaliyet sonucu Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Fonksiyonel para birimi

Grup'taki her şirket kendi bulunduğu ülkeye göre fonksiyonel para birimini belirlemektedir ve her şirketin finansal tablolarındaki hesaplar bu birimle ölçülmektedir.

Türk Lirası, Makedon Dinarı, Avro, Ron ve Arnavut Leki Grup işlemlerinde büyük ölçüde kullanılmakta olup, Grup'un operasyonları üzerinde önemli ölçüde etkileri bulunmaktadır ve Grup'la ilişkili temel konu ve durumların ekonomik özünü yansıtmaktadır. Bu nedenle, Grup şirketleri faaliyet gösterdiği ülkelere de bağlı olarak Türk Lirası, Makedon Dinarı, Ron, Avro ve Arnavut Leki'ni fonksiyonel para birimi olarak kullanmaktadır.

Grup'un konsolide bilançosu ve faaliyet sonucu aşağıdaki işlemlerle Türk Lirası'na çevrilmiştir:

- (a) Varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar ile çevrilmiştir;
- (b) Gelir ve giderler ortalama dönem kuru kullanılarak çevrilmiştir; ve
- (c) Oluşan tüm farklar "yabancı para çevrim farkı" altında özkaynaklarda ayrı bir unsur olarak belirtilmiştir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Bağlı ortaklıktaki paylar:

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kurulduğu ülke	Kuruluş yılı	Fonksiyonel para birimi	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sütaş Süt Ürünleri A.Ş.	Türkiye	1974	TL	116.084.542	116.084.542
Euro Dairy SRL	Romanya	2013	Ron	23.389.819	23.389.819
Euro Dairy DOOEL	Makedonya	2012	Makedon Dinarı	16.066.185	16.066.185
Pak Süt A.Ş. (*)	Türkiye	1998	TL	238.608	238.608
Balkan Dairy Kosovo Shpk	Kosova	2012	Avro	127.690	127.690
Balkan Dairy Albania Shpk	Arnavutluk	2012	Arnavut Leki	126.080	126.080
Euro Dairy FARM DOOEL	Makedonya	2012	Makedon Dinarı	14.680	14.680
Euro Dairy G.m.b.h.	Almanya	2017	Avro	944.503	-

(*) Paksüt firması gayrifaaldir.Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmediğinden konsolidasyona dahil edilmemiş ve elde etme maliyeti tutarından değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği Şirket'leri ifade etmektedir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Grup'un ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri,

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Finansal yatırımlardaki paylar:

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımındaki sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kurulduğu ülke	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tarfaş Tarımsal Faaliyetler Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	0,001	0,001

2.5 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.7 Önemli muhasebe politikaları

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi duran varlıklar

Maliyet yöntemi:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bu varlıkların inşaatı bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanı tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanı tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanı tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanı tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Yer altı ve yer üstü düzenleri	8-15 yıl
Binalar	10-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	5-24 yıl
Taşıtlar	4-15 yıl
Demirbaşlar	3-25 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı ve haklar

Satın alınan bilgisayar yazılımları ve kullanım hakları satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Geliştirme maliyetleri

Araştırma harcamaları oluştukları tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlayabiliyor ve güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değer düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda, gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Ekonomik Ömrü	
Haklar	15 yıl
Yazılımlar	3 yıl
Geliştirme maliyetleri	5 yıl

Maddi duran varlıklar ve şerefiye haricinde maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır.

Arttırılan defter değer, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerın önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadeli , vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan kısa olan kredi kartı alacakları ile satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Kredi kart alacakları, kısa vadeli olması ve tahsilat riski olmaması sebebiyle nakit benzeri olarak sınıflanmıştır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Dönen Varlıklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Kur değişiminin etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerin finansal tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde, dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket'in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluşukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanılan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

Ekonomik Ömrü	
Binalar	50

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Cari kurumlar vergisi

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir bağlı ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket'in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasalasmış veya önemli ölçüde yasalasmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolarda hesaplanmaktadır. Eğer yeterli vergilendirilebilir geçici fark var ise ve bu farkların vergi varlıklarından kaynaklanan mali zararın ileriye taşındığı dönemlerde kapanması bekleniyorsa, indirilebilir geçici farklardan faydalanmaya yetecek kadar mali karın oluşacağı muhtemel kabul edilir ve bununla ilgili vergi varlıkları indirilebilir vergi farkının ortaya çıktığı dönemde konsolide finansal tablolara alınır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenmiş vergi varlık veya yükümlülükleri konsolide finansal tablolarda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Grup'un komple yatırım, tevsî yatırımları ve modernizasyon yatırımları için yatırım teşviği belgesi bulunmaktadır. Grup ilgili teşvik belgelerine istinaden yapmış olduğu yatırım harcamalarından elde edeceği vergi avantajını ilgili mali yılda Ertelenmiş vergi aktifi olarak finansal tablolarına yansıtmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yararlanmakta olduğu 95909, 95762, 108013, 108029, 116891, 131733 ve 131362 numaralı teşvik belgeleri bulunmaktadır. 95909, 108013 ve 95762 numaralı teşvik belgeleri kapanmış olup yatırıma ait kazancın hesaplanmasında yararlanılmaya devam edilmektedir.

Karacabey Fabrika için alınan 108029 numaralı teşvik belgesinde öngörülen yatırım tutarı 49.869.390 TL olup, 31 Aralık 2017 itibarıyla gerçekleşen tutar 26.911.301 TL'dir. Tire Fabrika için alınan 116891 numaralı teşvik belgesinde öngörülen yatırım tutarı 253.991.146 TL olup, 31 Aralık 2017 itibarıyla gerçekleşen tutar 153.536.122 TL'dir. Karacabey Fabrika için alınan 131733 numaralı teşvik belgesinde öngörülen yatırım tutarı 91.739.516 TL olup, 31 Aralık 2017 itibarıyla gerçekleşen tutar 13.601.625 TL'dir. Aksaray Fabrika için alınan 131362 numaralı teşvik belgesinde öngörülen yatırım tutarı 95.132.143 TL olup, 31 Aralık 2017 itibarıyla gerçekleşen tutar 9.708.188 TL'dir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda hesaplanmış vergi varlığı 27.471.280 TL (2016: 27.048.155 TL)'dir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgeleri kapsamında cari dönem yasal vergi karşılığında 21.122.282 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmış ve bu rakam ertelenmiş vergi varlığından düşülmüştür.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.8 Önemli muhasebe tahmin, varsayım ve kararları

2.7. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kıdem tazminatı ve prim karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı her yıl belirlenen yıllık iskonto oranına göre çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır. Yıllık iskonto oranı ve ilgili döneme ait muhtemel prim ödemesi yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

Dava karşılıkları

Davalardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün muhtemel olması durumunda ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Şüpheli alacak karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Stok karşılıkları

Grup geçmiş tecrübelerine dayanarak ve bilanço sonrası dönemdeki satış fiyatlarını tahmin ederek stoklar üzerinde değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır, ayrıca stoklarda bulunan ve uzun süredir üretimde kullanılmayan stoklara ilişkin karşılık ayırmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.9 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Önceki dönemlerde yapılan düzeltme kayıtlarının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, bilanço kalemlerine etkileri ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	Düzeltilmeler öncesi	Konsolidasyon etkisi (1)	Düzeltilme ve Sınıflama etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Finansal durum tablosu	31 Aralık 2016			31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	64.027.571	7.814.571	-	71.842.142
Ticari alacaklar	242.628.594	-	599.476 (6)	243.228.070
Stoklar	310.171.700	375.935	(786.038) (5)	309.761.597
Peşin ödenmiş giderler	6.683.824	-	786.038 (5)	7.469.862
Diğer dönen varlıklar	63.927.309	315.622	(599.476) (6)	63.643.455
Finansal yatırımlar	23.638.427	(23.389.819)	-	248.608
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	4.909.536	-	10.995.117 (8)	15.904.653
Maddi duran varlıklar	492.104.490	19.610.567	(10.995.117) (8)	500.719.940
Ertelenmiş vergi varlığı	20.505.835	177.262	2.309.974 (10)	22.993.071
Ticari borçlar	245.349.675	(111.309)	(2.840.401) (4)	242.397.965
Diğer borçlar	6.812.817	235.061	2.840.401 (4)	9.888.279
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15.330.161	-	(4.980.885) (3)	10.349.276
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19.369.140	7.090	-	19.376.230
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	7.591.325	-	16.530.755 (3)(2)	24.122.080
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	269.261	5.236.340	-	5.505.601
Geçmiş yıllar karları	124.749.723	(2.122.005)	(5.027.907) (7)	117.599.811
Aktüeryal kayıp	(355.024)	-	(5.582.274) (2)	(5.937.298)
Net dönem karı	54.282.859	(724.347)	955.858 (2)	54.514.370
Kontrol gücü olmayan paylar	265.490.667	2.383.307	414.428 (2)(7)	268.288.402

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)****2.9 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi (devamı)**

	Düzeltilmeler öncesi	Konsolidasyon etkisi (1)	Düzeltilme ve sınıflama etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Finansal durum tablosu	31 Aralık 2015			31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	90.659.128	7.336.477	-	97.995.605
Ticari alacaklar	204.858.433	-	1.050.752 (6)	205.909.185
Stoklar	208.878.476	325.469	(374.006) (5)	208.829.939
Peşin ödenmiş giderler	7.914.649	-	374.006 (5)	8.288.655
Diğer dönen varlıklar	51.931.965	165.384	(1.050.752) (6)	51.046.597
Finansal yatırımlar	23.638.427	(23.389.819)	-	248.608
Maddi duran varlıklar	351.247.193	18.082.083	-	369.329.276
Maddi olmayan duran varlıklar	6.065.941	198	-	6.066.139
Ertelenmiş vergi varlığı	11.347.291	405.057	1.733.717 (10)	13.486.065
Ticari borçlar	182.503.613	(89.295)	(1.473.007) (4)	180.941.311
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12.687.582	(1.401.756)	-	11.285.826
Diğer borçlar	5.971.463	1.593.667	1.473.007 (4)	9.038.137
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12.415.491	-	(4.960.019) (3)	7.455.472
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	6.795.308	-	13.628.605 (3)(2)	20.423.913
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	1.614.033	3.332.287	-	4.946.320
Geçmiş yıllar karları (net dönem karı dahil)	140.543.665	(1.919.193)	(1.104.850) (7)	137.519.622
Aktüeryal kayıp	(811.248)	-	(3.472.289) (2)	(4.283.537)
Kontrol gücü olmayan paylar	231.905.394	1.206.897	(2.155.488) (2)(7)	230.956.803

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.9 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi (devamı)

	Düzeltilmeler öncesi	Konsolidasyon etkisi (1)	Düzeltilme ve sınıflama etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Kapsamlı gelir tablosu	31 Aralık 2016			31 Aralık 2016
Satışların maliyeti	(1.588.055.432)	(1.132.435)	-	(1.589.187.867)
Genel yönetim giderleri (-)	(107.507.717)	(632.353)	2.386.306 (2)	(105.753.764)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21.834.092	-	6.466.888 (9)	28.300.980
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(4.726.192)	-	(5.238.048) (9)	(9.964.240)
Finansman gelirleri	31.150.559	18.272	(6.466.888) (9)	24.701.943
Finansman giderleri	(75.171.928)	122.584	5.238.048 (9)	(69.811.296)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	8.900.810	177.262	(477.262) (10)	8.600.810

Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp	(886.318)	-	(3.242.304) (2)	(4.128.622)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	177.264	-	648.460 (2)	825.724
Yabancı para çevrim farkı	(2.027.208)	3.802.782	-	1.775.574

- (1) 15 Ocak 2013 tarihinde Romanya'da kurulan ve önceki dönemlerde maliyet bedeli ile finansal yatırım olarak kaydedilen Euro Dairy SRL firması, 1 Ocak 2015 ile başlayan hesap dönemi itibarıyla finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir.
- (2) Aktüer varsayımlardaki değişimden dolayı oluşan fark
- (3) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablolarında "Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar"ın içerisinde sunulan sırasıyla 4.980.885 TL ve 4.960.019 TL tutarındaki "İzin karşılıkları" "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar"da gösterilmiştir.
- (4) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablolarında "İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar"ın içerisinde sunulan sırasıyla 2.840.401 TL ve 1.473.007 TL tutarındaki "Alınan depozito ve teminatlar" "Diğer borçlar"da gösterilmiştir.
- (5) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablolarında "Stoklar"ın içerisinde sunulan sırasıyla 786.038 TL ve 374.006 TL tutarındaki "Verilen sipariş avansları" "Peşin ödenmiş giderler"de gösterilmiştir.
- (6) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablolarında "Diğer dönen varlıklar"ın içerisinde sunulan sırasıyla 599.476 TL ve 1.050.752 TL tutarındaki "Süt tozu prim karşılıkları" "İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar"da gösterilmiştir.
- (7) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablolarında sırasıyla 5.027.908 TL ve 1.104.850 TL tutarındaki "Kontrol gücü olmayan paylar ile Geçmiş yıllar karları arasında sınıflamanın yapılması
- (8) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablolarında "Maddi duran varlıklar" içerisinde sunulan 10.995.117 TL tutarındaki Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller"e sınıflanmıştır.
- (9) Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelir / giderlerinin finansman gelir / giderlerinden esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler hesaplarına sınıflanması
- (10) Yukarıdaki düzeltmelerin ertelenmiş vergi etkisi

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Diğer işletmedeki paylar

Önemli bağlı ortaklıkların detayı:

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in önemli bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Şirket'in sermayedeki pay oranı%	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Euro Dairy SRL	100	100
Euro Dairy DOOEL	100	100
Balkan Dairy Kosovo Shpk	100	100
Balkan Dairy Albania Shpk	100	100
Euro Dairy FARM DOOEL	100	100
Pak Süt A.Ş. (*)	60	60
Euro Dairy G.m.b.h	100	-
Sütaş Süt Ürünleri A.Ş.	50.7	50.7

Yukarıda belirtilen bağlı ortaklıklar, Pak Süt A.Ş. hariç bu konsolide finansal tablolarda tüm varlık, yabancı kaynak ve özkaynakları, gelir ve gider kalemleri satır satır toplanarak birleştirilip muhasebeleştirilmiştir.

(*) Gayrifaal

Sütaş Süt Ürünleri A.Ş. - Özet finansal durum bilgileri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	135.520.938	71.668.203
Finansal yatırımlar	2.949	2.284
Ticari alacaklar	300.206.628	243.227.720
Stoklar	237.547.498	309.761.597
Peşin ödenmiş giderler	22.023.266	7.270.855
Diğer dönen varlıklar	62.948.304	62.219.183
Duran varlıklar	595.769.041	537.483.103
Kısa vadeli finansal borçlar	349.444.262	359.638.353
Ticari borçlar	291.910.973	240.956.652
Kısa vadeli karşılıklar	17.301.206	13.187.554
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25.487.102	26.381.762
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	53.113.350	54.139.557
Özkaynaklar	616.761.731	537.329.067
Özet kar veya zarar bilgileri		
Net satışlar	2.574.256.632	2.073.111.689
Brüt kar	554.022.956	487.831.203
Faaliyet kar (zararı)	164.911.224	147.723.915
Net finansal gelir/(gider)	(59.565.565)	(45.092.371)
Vergi öncesi kar	112.202.622	105.411.604
Net dönem karı	111.154.174	106.295.143
Özet nakit akışı bilgileri		
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	260.446.320	84.362.131
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	(124.073.436)	(181.723.505)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	(61.147.764)	83.174.356
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış azalış	63.852.735	(17.936.685)

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)**

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup söz konusu değişikliklerin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını öngörmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 “Hasılat”, TMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” ve ilişkili yorumları geçersiz kılacaktır.

TFRS 15’in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal finansal tablolara yansıtmaktadır. Özellikle bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1.Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2.Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3.Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4.Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5.Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin “kontrolü” müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15’e ilişkin açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir. Satışla ilişkilendirilen garantiler ayrı olarak satın alınamamaktadır. Bu garantiler, ürünlerin üzerinde mutabakata varılan şartnamelere uygunluğuna dair bir güvence sağlamaktadırlar. Bu doğrultuda, Grup, mevcut muhasebe işlemleriyle tutarlı olan TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar uyarınca ürünlerin güvencesinden sorumlu olmaya devam edecektir.

Grup’un hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Grup yönetimi, TFRS 15’in uygulanmasının Grup’un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, TFRS 9 için bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. TFRS 9’un iki başlığına istinaden oluşan etkiler aşağıda açıklanmıştır:

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesi

Grup, TFRS 9’un sınıflama ve ölçme gerekliliklerine istinaden finansal durum tablosu (bilanço) veya özkaynaklarında önemli bir etki beklememektedir. Hali hazırda makul değerden ölçülen finansal varlıkların makul değerden ölçülmeye devam edilmesi beklenmektedir. Hali hazırda satılmaya hazır finansal varlık olarak kar veya zararı diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen borsada işlem gören şirketlerin hisse senetleri gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilecek olup bu durum oluşan kar zararın dalgalanmasına yol açabilecektir.

Krediler ve alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Grup, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9’a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmayacaktır.

Değer düşüklüğü

TFRS 9, Grup’un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayacak ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirecektir. Grup, kredi ve ticari alacaklarının çok önemli bir kısmının teminat altında olması nedeniyle, önemsiz seviyede bir değer düşüklüğü karşılığı artışı gerçekleşeceğini öngörmektedir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım ve ‘erteleyici yaklaşım. Yeni değiştirilmiş standart:

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım ve ‘erteleyici yaklaşım. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)**

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGG, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişiklik için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGG Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGG, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGG Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişiklik için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Grup, değişiklik için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	363.432	406.284	413.649
Bankadaki nakit	57.272.138	13.390.875	45.505.835
Vadesiz mevduatlar - TL	5.395.138	2.950.318	4.421.744
Vadesiz mevduatlar - yabancı para	2.304.324	731.409	565.059
Vadeli mevduatlar - TL	13.200.000	650.000	250.000
Vadeli mevduatlar - yabancı para	36.372.676	9.059.148	40.269.032
Blokajlı hesaplar	-	-	11.806
Kredi kartı alacakları	78.062.454	58.044.983	52.064.315
	135.698.024	71.842.142	97.995.605

(*) Kredi kartı alacaklarının vadeleri üç aydan kısa sürelidir (31 Aralık 2016, 2015: üç aydan kısa sürelidir).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Faiz oranı %	Vade	31 Aralık 2017
ABD Doları	2,80	Ocak 2018	1.815.471
Avro	0,20 - 1,30	Ocak 2018	34.557.205
TL	8,00 - 15,50	Ocak 2018	13.200.000
Orijinal para birimi	Faiz oranı %	Vade	31 Aralık 2016
ABD Doları	1,60	Ocak 2017	892.632
Avro	0,90-2,35	Ocak 2017	8.166.516
TL	10,50	Ocak 2017	650.000

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Orijinal para birimi	Faiz oranı %	Vade	31 Aralık 2015
ABD Doları	1,70-3,10	Ocak-Mart 2016	30.215.336
Avro	0,20-0,40	Ocak 2016	10.053.696
TL	12,00	Ocak 2016	250.000

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar (*)	308.206.424	253.344.016	211.519.621
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	8.826	42.182
Alacak senetleri	30.632.871	22.928.353	24.814.392
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(34.573.113)	(30.866.875)	(28.386.031)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(4.059.554)	(2.186.250)	(2.080.979)
	300.206.628	243.228.070	205.909.185

Grup'un, ticari alacaklarına uyguladığı standart vade 30 ile 60 gün arasındadır (31 Aralık 2016: 30 ile 60 gün). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gider için kullanılan ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %15,49'dur. (31 Aralık 2016: %10,94, 31 Aralık 2015: %12,25).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, yasal takibe düşmüş alacaklar için ayrılmış karşılıklar ile Grup'un geçmiş tecrübeleri ve tahsilat performansı göz önüne alınarak yapılan değerlendirmeler sonucunda ayrılmış olan karşılıklardan oluşmaktadır.

(*) Ticari alacaklar kalemi içerisinde ilgili bankalarca fatura vadesinde ödenmesi herhangi bir şarta bağlanmadan garanti edilmiş olan Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) 'den doğan hazır değer niteliğinde 44.272.538 TL'lik alacak mevcuttur (31 Aralık 2016: 30.334.183 TL, 31 Aralık 2015: 27.735.783).

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	30.866.875	28.386.031
Dönem gideri (Not 20)	4.059.582	3.835.627
Tahsilatlar (Not 20)	(353.344)	(1.354.783)
Kapanış bakiyesi	34.573.113	30.866.875

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	105.069	91.283	48.148
	105.069	91.283	48.148

b) Ticari borçlar:

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	254.839.650	206.540.231	166.284.833
İlişkili taraflardan ticari borçlar	44.899.887	35.417.632	13.569.832
Borç senetleri	1.508.735	630.723	187.683
Diğer ticari borçlar	1.156.627	1.031.503	2.035.303
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(2.130.778)	(1.222.124)	(1.136.340)
	300.274.121	242.397.965	180.941.311

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 40 gündür (31 Aralık 2016, 2015: 40 gündür). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gelir için kullanılan ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %15,49'dur. (31 Aralık 2016: %10,94, 31 Aralık 2015: %12,25).

6. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar Grup'un ticari faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri bir aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar Grup'un ticari faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri bir aydır. Borçlara faiz işletilmemektedir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yöneticilere ve kilit personele sağlanan menfaatler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücret ve diğer kısa vadeli sağlanan faydalar	20.460.880	17.840.125	15.148.697
	20.460.880	17.840.125	15.148.697

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, Sosyal Güvenlik Kurumu işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

			Alacaklar			
			31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
İlişkili taraflardan olan alacaklar	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	31 Aralık 2015
						Ticari olmayan
Şirketin ortaklarının sahip olduğu diğer şirketler						
Hızlı Gıda Üretim ve Servis Hiz. A.Ş. (*)	-	118	656	1.542.590	37.825	1.488.004
Enfaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (*)	-	29.087	-	21.661.088	-	14.738.033
Saymur Turizm ve Tic. A.Ş. (*)	-	33.346.306	3.398	12.391.579	4.227	16.612.264
Tarfaş Tarımsal Faaliyetler Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*) (**)	-	45.366.483	-	34.175.276	-	19.737.780
Yılmaz Süt A.Ş.	-	1.145	4.642	708	130	-
Muharrem Yılmaz ve ortakları ("Central Hotel")	-	1.180	130	1.180	-	-
Konsolidasyona dahil edilmeyen gayrifaal bağlı ortaklıklar						
Pak Süt A.Ş.	-	566	-	531	-	-
	-	78.744.885	8.826	69.772.952	42.182	52.576.081
Borçlar						
			31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
İlişkili taraflara olan borçlar	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	31 Aralık 2015
						Ticari olmayan
Şirketin ortaklarının sahip olduğu diğer şirketler						
Enfaş (*)	597.012	-	573.630	-	276.031	-
Tarfaş (*) (**)	44.018.005	-	34.616.432	-	13.109.402	-
Saymur (*)	51.577	-	-	-	224	-
Muharrem Yılmaz ve ortakları ("Central Hotel")	62.323	-	33.000	-	35.034	-
Konsolidasyona dahil edilmeyen gayrifaal bağlı ortaklıklar						
Pak Süt A.Ş.	170.970	-	194.570	-	149.141	-
	44.899.887	-	35.417.632	-	13.569.832	-

- (*) Yılmaz Holding ; Tarfaş Tarımsal Faaliyetler Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Tarfaş"), Hızlı Gıda Üretim ve Servis Hiz. A.Ş. ("Hızlı Gıda"), Saymur Turizm ve Tic. A.Ş. ("Saymur") ve Enfaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Enfaş")'nin finansman ihtiyaçlarını karşılamak üzere bankalardan kredi alıp, söz konusu kredileri şirketlere aynı faiz ve vadelerle aktarmaktadır. Yılmaz Holding katlandığı tüm giderleri şirketlere yansıtmakta olup karşılığında da kullandırılan ana para tutarı üzerinden bir kereye mahsus olmak üzere %0,1 oranında komisyon ücreti ve kullandırılan kredi süresinin %0,2 oranında risk bedeli almaktadır.
- (**) Şirket, yem bitkileri yetiştiriciliği, hayvansal yem üretimi, süt sığırları yetiştiriciliği ve çiğ süt üretimi konularında faaliyet göstermektedir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

1 Ocak - 31 Aralık 2017								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet gelirleri (****)	Mal satışları	Mal alımları	Hizmet gideri	Kira gelirleri	Kira giderleri	Sabit kıymet satışları	Sabit kıymet alımı
Şirketin ortaklarının sahip olduğu diğer şirketler								
Hızlı Gıda	150.124	-	-	-	1.320	-	-	3.800
Saymur (*)	2.323.043	2.568	-	4.028.721	33.141	6.114.664	-	-
Enfaş (**)	4.778.375	10.374	-	11.087.010	2.221.130	-	35.367	925
Tarfaş (***)	29.061.606	46.666	390.395.319	13.893.798	2.290.000	4.625	-	84.822
Yılmaz Süt A.Ş.	13.990	-	-	-	1.320	-	-	-
Tipa Ticari Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Tipa")	1.500	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	12.450	44.983	21	112.409	-	86.370	-	-
Konsolidasyona dahil edilmeyen gayrifaal bağlı ortaklıklar								
Pak Süt	4.228	-	-	-	1.320	310.000	-	-
	36.345.316	104.591	390.395.340	29.121.938	4.548.231	6.515.659	35.367	89.547

(*) Saymur grup firmalarına araç kiralama ve helikopter uçuş hizmetleri vermektedir.

(**) Enfaş grup firmalarına atık bertaraf, çevre danışmanlık ve arıtma tesisi işletme hizmeti vermektedir.

(***) Tarfaş Süttaş'a yem satışı gerçekleştirmektedir, mal alımları bu satışları temsil etmektedir. Tarfaş'tan ayrıca eğitim ve seminer giderleri ile diğer yansıtma hizmet faturaları almaktadır.

(****) Grup firmalarından elde edilen hizmet gelirleri kesilen yönetim danışmanlık ücreti, ortak kullanımlara ilişkin kesilen ücretler ve grup firmalarına kullandırılan krediler için alınan komisyon geliri ve diğer gelirlerden kaynaklanmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

1 Ocak - 31 Aralık 2016								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet gelirleri (****)	Mal satışları	Mal alımları	Hizmet gideri	Kira gelirleri	Kira giderleri	Sabit kıymet satışları	Sabit kıymet alımı
Şirketin ortaklarının sahip olduğu diğer şirketler								
Hızlı Gıda	197.357	37.382	-	1.000	1.320	-	-	-
Saymur (*)	7.336.464	5.044	-	3.236.769	14.059	7.220.933	-	-
Enfaş (**)	6.964.289	-	-	6.909.631	20.157	-	1.664	41.000
Tarfaş (***)	14.661.603	20.934	329.365.301	6.969.023	1.445.580	10.474	518710	15.115
Yılmaz Süt A.Ş.	13.565	-	-	-	1.320	-	-	-
Tipa	1.250	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	8.895	40.480	128	136.850	-	92.923	-	-
Konsolidasyona dahil edilmeyen gayrifaal bağlı ortaklıklar								
Pak Süt	1.680	-	-	275.000	1.320	-	-	-
	29.185.103	103.840	329.365.429	17.528.273	1.483.756	7.324.330	520.374	56.115

(*) Saymur grup firmalarına araç kiralama ve helikopter uçuş hizmetleri vermektedir.

(**) Enfaş grup firmalarına atık bertaraf, çevre danışmanlık ve arıtma tesisi işletme hizmeti vermektedir.

(***) Tarfaş Süttaş'a yem satışı gerçekleştirmektedir, mal alımları bu satışları temsil etmektedir. Tarfaş'tan ayrıca eğitim ve seminer giderleri ile diğer yansıtma hizmet faturaları almaktadır.

(****) Grup firmalarından elde edilen hizmet gelirleri kesilen yönetim danışmanlık ücreti, ortak kullanımlara ilişkin kesilen ücretler ve grup firmalarına kullandırılan krediler için alınan komisyon geliri ve diğer gelirlerden kaynaklanmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

1 Ocak - 31 Aralık 2015								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet gelirleri (****)	Mal satışları	Mal alımları	Hizmet gideri	Kira gelirleri	Kira giderleri	Sabit kıymet satışları	Sabit kıymet alımı
Şirketin ortaklarının sahip olduğu diğer şirketler								
Hızlı Gıda	197.599	207.711	7.867.081	66.725	1.320	-	-	-
Saymur (*)	321.468	3.245	-	2.300.393	29.616	5.138.371	128.459	-
Enfaş (**)	3.421.977	305.465	-	4.205.703	18.221	-	48.123	-
Tarfaş (***)	7.201.824	52.178	201.299.622	1.933.006	2.682.539	-	220.394	-
Yılmaz Süt A.Ş.	12.000	-	-	-	1.320	-	42.024	-
Diğer	8.980	41.187	-	148.185	-	90.900	-	-
Konsolidasyona dahil edilmeyen gayrifaal bağlı ortaklıklar								
Pak Süt	870	-	-	236.500	1.320	-	-	-
	11.164.718	609.786	209.166.703	8.890.512	2.734.336	5.229.271	439.000	-

(*) Saymur grup firmalarına araç kiralama ve helikopter uçuş hizmetleri vermektedir.

(**) Enfaş grup firmalarına atık bertaraf, çevre danışmanlık ve arıtma tesisi işletme hizmeti vermektedir.

(***) Tarfaş Süttaş'a yem satışı gerçekleştirmektedir, mal alımları bu satışları temsil etmektedir. Tarfaş'tan ayrıca eğitim ve seminer giderleri ile diğer yansıtma hizmet faturaları almaktadır.

(****) Grup firmalarından elde edilen hizmet gelirleri kesilen yönetim danışmanlık ücreti, ortak kullanımlara ilişkin kesilen ücretler ve grup firmalarına kullandırılan krediler için alınan komisyon geliri ve diğer gelirlerden kaynaklanmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****7. Stoklar**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	72.536.988	56.065.446	58.594.621
Yarı mamüller	34.762.140	33.318.994	34.658.479
Mamüller	131.642.010	219.506.617	115.556.956
Ticari mallar	134.639	528.556	424.739
Diğer stoklar	372.286	416.854	281.447
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.978.326)	(775.379)	(918.493)
Yoldaki mallar	77.761	700.509	232.190
	237.547.498	309.761.597	208.829.939

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	775.379	918.493
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.202.947	(143.114)
Kapanış bakiyesi	1.978.326	775.379

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozitolar	19.991.070	-	-
	19.991.070	-	-

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	57.411.536	55.882.840	23.250.455
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	7.040.377	7.020.738	26.362.659
Sigorta hasar tahakkukları	873.127	475.075	797.747
Personele verilen avanslar	277.778	236.383	313.663
Diğer çeşitli dönen varlıklar	163.478	28.419	322.073
	65.766.296	63.643.455	51.046.597

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	7.204.196	6.488.702	5.847.187
Alınan depozito ve teminatlar	2.307.512	2.840.401	1.473.007
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	695.357	559.176	1.717.943
	10.207.065	9.888.279	9.038.137

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****9. Peşin ödenmiş giderler**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar (*)	14.314.330	786.038	374.006
Peşin ödenen satış destek primi (**)	4.263.371	3.597.009	5.110.646
Peşin ödenen giderler	3.538.248	3.086.815	2.804.003
	22.115.949	7.469.862	8.288.655

(*) Verilen avanslar, Grup'un stok alımlarına istinaden vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

(**) Peşin ödenen satış destek primleri, Grup'un ev dışı grubu müşterilerine verdiği destek primlerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar (***)	16.048.878	33.111.743	29.581.086
Gelecek yıllara ait giderler	1.692.558	928.720	1.142.527
	17.741.436	34.040.463	30.723.613

(***) Verilen avanslar, Grup'un maddi duran varlık alımlarına istinaden vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

10. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2017				31 Aralık 2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet					
Arazi ve arsalar	4.675.341	-	-	-	4.675.341
Binalar	235.240	-	-	27.828.757	28.063.997
Yapılmakta olan yatırımlar	10.995.117	16.836.002	(2.362)	(27.828.757)	-
	15.905.698	16.836.002	(2.362)	-	32.739.338
Birikmiş amortisman					
Binalar	(1.045)	(76.115)	-	-	(77.160)
	(1.045)	(76.115)	-	-	(77.160)
Net defter değeri	15.904.653				32.662.178

Dönemin amortisman giderlerinin 76.115 TL'si genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır. (31 Aralık 2016: 4.705 TL'si genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır).

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****10. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)**

	1 Ocak 2016		31 Aralık 2016		
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet					
Arazi ve arsalar	4.675.341	-	-	-	4.675.341
Binalar	363.130	-	(127.890)	-	235.240
Yapılmakta olan yatırımlar	-	10.995.117	-	-	10.995.117
	5.038.471	10.995.117	(127.890)	-	15.905.698
Birikmiş amortisman					
Binalar	(35.024)	(4.705)	38.684	-	(1.045)
	(35.024)	(4.705)	38.684	-	(1.045)
Net defter değeri	5.003.447				15.904.653

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

11. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2017					31 Aralık 2017
	Açılış	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet						
Arazi ve arsalar	52.919.285	872.551	-	(288.735)	(7.200.000)	46.303.101
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	20.166.001	687.262	231.349	-	8.127.737	29.212.349
Binalar	175.649.957	5.664.351	35.554	(2.310.345)	25.619.121	204.658.638
Makine, tesis ve cihazlar	446.545.682	4.836.736	6.857.967	(4.927.755)	65.539.815	518.852.445
Taşıt araçları	36.444.246	317.667	1.760.208	(1.001.638)	154.655	37.675.138
Demirbaşlar	154.471.469	1.662.671	19.549.451	(2.081.242)	2.867.987	176.470.336
Yapılmakta olan yatırımlar	42.784.309	401.687	86.624.169	(42.495)	(95.109.315)	34.658.355
	928.980.949	14.442.925	115.058.698	(10.652.210)	-	1.047.830.362
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.092.913)	(138.559)	(1.536.522)	-	-	(5.767.994)
Binalar	(41.711.740)	(333.457)	(6.526.063)	1.428.730	-	(47.142.530)
Makine, tesis ve cihazlar	(245.386.669)	(2.065.943)	(36.381.752)	4.630.104	-	(279.204.260)
Taşıt araçları	(32.767.964)	(282.957)	(2.855.952)	994.866	-	(34.912.007)
Demirbaşlar	(104.301.723)	(276.977)	(20.747.571)	1.678.812	-	(123.647.459)
	(428.261.009)	(3.097.893)	(68.047.860)	8.732.512	-	(490.674.250)
Net defter değeri	500.719.940					557.156.112

Dönemin amortisman giderlerinin 50.255.583 TL'si satılan malın maliyetine, 9.311.563 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 7.912.984 TL'si genel yönetim giderlerine ve 567.730 TL'si araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır. (31 Aralık 2016: 39.638.936 TL'si satılan malın maliyetine, 10.537.340 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 3.816.724 TL'si genel yönetim giderlerine ve 179.916 TL'si araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır).

Demirbaşlara girişlerin büyük kısmı soğutucu ve sepet alımlarından oluşmaktadır.

Yapılmakta olan yatırımlar geçtiğimiz yıl faaliyete geçen Tire fabrika yatırımı ile ilgilidir.

Maddi duran varlıklar üzerinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

11. Maddi duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2016				31 Aralık 2016			
	Düzeltilmeler öncesi	Düzeltilme etkisi	Yeniden düzenlenmiş açılış	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet								
Arazi ve arsalar	51.051.446	2.794.081	53.845.527	272.585	182.882	(1.381.709)	-	52.919.285
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.588.629	-	10.588.629	439.166	224.651	-	8.913.555	20.166.001
Binalar	117.317.753	9.567.442	126.885.195	2.675.188	2.154.001	(28.500)	43.964.073	175.649.957
Makine, tesis ve cihazlar	340.959.405	-	340.959.405	3.131.794	6.080.212	(1.203.984)	97.578.255	446.545.682
Taşıt araçları	36.695.105	-	36.695.105	323.817	135.773	(710.449)	-	36.444.246
Demirbaşlar	121.288.441	7.151.545	128.439.986	364.186	23.859.288	(1.726.790)	3.534.799	154.471.469
Yapılmakta olan yatırımlar	47.331.810	-	47.331.810	197.822	150.014.587	(769.228)	(153.990.682)	42.784.309
	725.232.589	19.513.068	744.745.657	7.404.558	182.651.394	(5.820.660)	-	928.980.949
Birikmiş amortisman								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.172.170)	-	(3.172.170)	(61.483)	(859.260)	-	-	(4.092.913)
Binalar	(36.715.259)	(319.217)	(37.034.476)	(215.840)	(4.486.953)	25.529	-	(41.711.740)
Makine, tesis ve cihazlar	(217.307.068)	-	(217.307.068)	(1.310.235)	(27.730.356)	960.990	-	(245.386.669)
Taşıt araçları	(29.286.642)	-	(29.286.642)	(158.671)	(3.951.157)	628.506	-	(32.767.964)
Demirbaşlar	(87.504.258)	(1.111.767)	(88.616.025)	(138.234)	(17.145.190)	1.597.726	-	(104.301.723)
	(373.985.397)	(1.430.984)	(375.416.381)	(1.884.463)	(54.172.916)	3.212.751	-	(428.261.009)
Net defter değeri	351.247.192	18.082.084	369.329.276					500.719.940

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****11. Maddi duran varlıklar (devamı)**

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla halen kullanılmakta olan faydalı ömrü tükenmiş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	898.542	703.234	694.915
Binalar	11.224.580	10.927.438	11.116.805
Makine, tesis ve cihazlar	166.437.533	148.390.105	126.206.600
Taşıt araçları	26.621.451	22.541.284	19.015.873
Demirbaşlar	85.869.574	73.079.101	60.145.491
Diğer maddi duran varlıklar	25.468	100.257	431.797
	291.077.148	255.741.419	217.611.481

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2017					31 Aralık 2017
	Açılış	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet						
Bilgisayar kullanım hakları	7.781.123	8.707	267.746	-	-	8.057.576
Geliştirme giderleri	676.619	-	3.157.051	(618.688)	-	3.214.982
Devam etmekte olan geliştirme projeleri	-	-	4.281.736	-	-	4.281.736
Yazılımlar	7.100.283	93.275	203.101	-	308.746	7.705.405
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	308.746	-	(308.746)	-
	15.558.025	101.982	8.218.380	(618.688)	-	23.259.699
Birikmiş itfa payları						
Bilgisayar kullanım hakları	(2.825.549)	(8.850)	(429.092)	-	-	(3.263.491)
Geliştirme giderleri	(52)	-	(358.186)	-	-	(358.238)
Yazılımlar	(6.324.679)	(97.968)	(542.584)	-	-	(6.965.231)
	(9.150.280)	(106.818)	(1.329.862)	-	-	(10.586.960)
Net defter değeri	6.407.745					12.672.739

Dönemin itfa payı giderlerinin 427.503 TL'si satılan malın maliyetine, 59.355 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 816.979 TL'si genel yönetim giderlerine ve 26.025 TL'si ise araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır. (31 Aralık 2016: 28.786 TL'si satılan malın maliyetine, 64.258 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 955.059 TL'si genel yönetim giderlerine ve 41.933 TL'si ise araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır).

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****12. Maddi olmayan duran varlıklar**

	1 Ocak 2016				31 Aralık 2016
	Açılış	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
Maliyet					
Bilgisayar kullanım hakları	7.422.844	7.935	350.344	-	7.781.123
Geliştirme giderleri	-	-	676.619	-	676.619
Yazılımlar	6.642.763	57.845	399.675	-	7.100.283
	14.065.607	65.780	1.426.638	-	15.558.025
Birikmiş itfa payları					
Bilgisayar kullanım hakları	(2.358.631)	(1.823)	(465.095)	-	(2.825.549)
Geliştirme giderleri	-	-	(52)	-	(52)
Yazılımlar	(5.640.837)	(58.953)	(624.889)	-	(6.324.679)
	(7.999.468)	(60.776)	(1.090.036)	-	(9.150.280)
Net defter değeri	6.066.139				6.407.745

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla halen kullanılmakta olan faydalı ömrü tükenmiş maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bilgisayar kullanım hakları	1.666.542	1.464.498	1.409.386
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.407.360	5.039.590	4.542.564
	8.073.902	6.504.088	5.951.950

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Grup yönetimi her dönem sonunda davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	7.449.418	3.961.400	3.352.100
Diğer	74.368	139.559	41.708
	7.523.786	4.100.959	3.393.808

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilgili tutarın 6.210.500 TL'si iş davalarından, kalan tutar ise sinai haklar, gayrimenkul ve tazminat davalarından oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 3.519.000 TL, 31 Aralık 2015: 2.873.700 TL).

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.961.400	3.352.100
Dönem gideri (Not 20)	3.488.018	609.300
	7.449.418	3.961.400

Sütaş A.Ş.'nin 2012 yılı hesaplarının Vergi Müfettişliğince incelenmesi sonucunda, ticari firelerin takdir komisyonuna takdir ettirilmediği gerekçesiyle 2.864.247 TL kurumlar vergisi ve 4.296.371 TL vergi cezası kesilmiş ve 29.11.2017 tarihinde tebliğ edilmiştir. Aynı inceleme kapsamında 509.360 TL Katma Değer Vergisi ve 595.199 TL vergi cezası kesilmiş ve tebliğ edilmiştir. Şirket bu tarhiyat için uzlaşma talep etmiş, henüz uzlaşma günü verilmemiştir. Aynı sebebe bağlı olarak evvelce 2005 yılı için yapılan kurumlar vergisi tarhiyatı Merkezi Uzlaşma Komisyonunca haksız bulunarak sıfırlandığından, aynı doğrultuda 2012 yılı tarhiyatının da uzlaşma ile ortadan kaldırılacağı Şirket tarafından beklenmektedir. Şirket ve vergi danışmanları, dava konusu yapılması halinde kanuna ve Maliye Bakanlığının görüş ve uygulamalarına da aykırı bulunduğu, bu uyuşmazlığının yargı tarafından Şirket lehine sonuçlanması beklenmektedir. Bu yüzden Şirket, finansal tablolarında, bu ceza için bir karşılık ayırmamıştır.

14. Taahhütler

Teminat – Rehin – İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

a) Verilen Teminatlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	60.897.998	20.207.550	24.270.310
B. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	250.362.344	164.063.029	135.325.296
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin toplam tutarı:	-	-	-
D. Diğer verilen teminat, rehin ve ipoteklerin toplam tutarı	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin toplam tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin toplam tutarı	-	-	-
	311.260.342	184.270.579	159.595.606

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****14. Taahhütler (devamı)****b) Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2017	Türk Lirası	ABD Doları TL karşılığı	Avro TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
<i>Teminat senetleri</i>	121.843.627	718.547	5.908.916	128.471.090
<i>Teminat mektupları</i>	56.720.720	858.107	4.462.465	62.041.292
<i>Teminat çekleri</i>	9.610.392	-	-	9.610.392
<i>Nakit teminatlar</i>	2.006.329	192.491	80.105	2.278.925
<i>Gayrimenkul ipoteği</i>	19.103.952	-	-	19.103.952
<i>Taşıt rehni</i>	29.586.774	-	12.914	29.599.688
<i>Doğrudan borçlanma sistemi</i>	44.272.538	-	-	44.272.538
	283.144.332	1.769.145	10.464.400	295.377.877

31 Aralık 2016	Türk Lirası	ABD Doları TL karşılığı	Avro TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
<i>Teminat senetleri</i>	119.414.698	670.408	4.985.493	125.070.599
<i>Teminat mektupları</i>	47.034.890	436.381	906.152	48.377.423
<i>Teminat çekleri</i>	2.509.485	-	-	2.509.485
<i>Nakit teminatlar</i>	2.535.883	116.679	114.283	2.766.845
<i>Gayrimenkul ipoteği</i>	18.496.602	-	-	18.496.602
<i>Taşıt rehni</i>	27.163.414	-	10.610	27.174.024
<i>Doğrudan borçlanma sistemi</i>	30.334.183	-	-	30.334.183
	247.489.155	1.223.468	6.016.538	254.729.161

31 Aralık 2015	Türk Lirası	ABD Doları TL karşılığı	Avro TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
<i>Teminat senetleri</i>	102.864.422	-	4.623.519	107.487.941
<i>Teminat mektupları</i>	42.137.000	5.815.200	898.722	48.850.922
<i>Teminat çekleri</i>	2.302.248	-	-	2.302.248
<i>Nakit teminatlar</i>	1.257.120	-	-	1.257.120
<i>Gayrimenkul ipoteği</i>	18.948.102	-	-	18.948.102
<i>Taşıt rehni</i>	25.167.710	-	9088	25.176.798
<i>Doğrudan borçlanma sistemi</i>	27.735.783	-	-	27.735.783
	220.412.385	5.815.200	5.531.329	231.758.914

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

a) Sermaye

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	%	Nominal Değer TL	%	Nominal Değer TL	%	Nominal Değer TL	
Muharrem Yılmaz	52,50	49.481.250	52,50	49.481.250	52,50	49.481.250	
Serpil Veral	17,50	16.493.750	17,50	16.493.750	17,50	16.493.750	
Mürvet Tezel	12,50	11.781.250	12,50	11.781.250	12,50	11.781.250	
Celile Bilbay	10,00	9.425.000	10,00	9.425.000	10,00	9.425.000	
Haydar Yılmaz	5,00	4.712.500	5,00	4.712.500	5,00	4.712.500	
Selim Tarık Tezel	2,50	2.356.250	2,50	2.356.250	2,50	2.356.250	
Nominal sermaye		94.250.000		94.250.000		94.250.000	
Enflasyon düzeltmesi		295.309		295.309		295.309	
Düzeltilmiş sermaye		94.545.309		94.545.309		94.545.309	

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermayesi 94.250.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016, 2015: 94.250.000 adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2016, 2015: hisse başı 1 TL).

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	22.728.460	20.413.178	18.230.872
	22.728.460	20.413.178	18.230.872

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, 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.

Kar dağıtımı:

2017 yılı içerisinde ortaklara 34.801.127 TL (31 Aralık 2016: 32.802.799 TL, 31 Aralık 2015: 31.740.353) temettü ödemesi yapılmıştır. 2017 yılı içerisinde dağıtılan temettünün pay başına tutarı brüt olarak 0,3692 TL (2016: 0,3480 TL, 2015: 0,3368) ve net olarak 0,3139 TL (2016: 0,2958 TL, 2015: 0,2863) 'dir.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)****c) Diğer kapsamlı gelirler/ giderler**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar değer artış fonu	(7.320)	(7.864)	321.995
Yabancı para çevrim farkı	5.496.879	5.513.465	4.624.325
Aktüeryal kayıp	(5.781.742)	(5.937.298)	(4.283.537)
	(292.183)	(431.697)	662.783

Yabancı para çevrim farklarının yıl içerisinde gerçekleşen hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Düzeltilmeler öncesi açılış bakiyesi	5.513.465	1.292.038
Düzeltilme etkisi	-	3.332.287
Yeniden düzenlenmiş dönem başı bakiyesi	5.513.465	4.624.325
Yurtdışındaki işletmenin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan kur farkları	(16.586)	889.140
	5.496.879	5.513.465

Aktüeryal kayıpların yıl içerisinde gerçekleşen hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Düzeltilmeler öncesi açılış bakiyesi	(5.937.298)	(811.248)
Düzeltilme etkisi	-	(3.472.289)
Yeniden düzenlenmiş dönem başı bakiyesi	(5.937.298)	(4.283.537)
Aktüeryal kayıp	155.556	(1.653.761)
	(5.781.742)	(5.937.298)

16. Çalışanlara sağlanan faydalar**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele ödenecek ücretler	11.564.703	10.823.550	7.584.184
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.715.681	8.552.680	3.701.642
	17.280.384	19.376.230	11.285.826

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Performans primleri karşılığı	10.972.205	10.349.276	7.455.472
	10.972.205	10.349.276	7.455.472

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un performans primleri karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Performans primleri karşılığı	10.349.276	7.455.472
Ödenen	(7.943.460)	(7.455.472)
Dönem tahakkuku	8.566.389	10.349.276
	10.972.205	10.349.276

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	19.712.130	19.141.195	15.463.894
Kullanılmamış izin karşılığı	5.709.596	4.980.885	4.960.019
	25.421.726	24.122.080	20.423.913

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılığı	4.980.885	4.960.019
Dönem gideri	1.364.785	723.557
Ödenen izin	(636.074)	(702.691)
	5.709.596	4.980.885

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen, Grup'ta en az bir yıl çalışmış olan personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle bu tür ödemelerin tavanı 4.732,48 TL ile sınırlıdır. (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL, 31 Aralık 2015: 3.828,37 TL). Bu gider çalışanların hizmet süresi boyunca tahakkuk ettirilir. Grup, kıdem tazminatını, UMS 19 çerçevesinde personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili geçmiş deneyimlerine dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören Projeksiyon Metodunu kullanarak hesaplamıştır ve 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle mali tablolara yansıtmıştır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Enflasyon oranı	%7,00	%7,90
Faiz oranı	%12,0	%11,5
Emekli olma olasılığı	%82,18	%83,19

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Düzeltilmeler öncesi açılış bakiyesi	19.141.195	6.795.308
Düzeltilme etkisi	-	8.668.585
Yeniden düzenlenmiş dönem başı bakiyesi	19.141.195	15.463.893
Faiz maliyeti	2.201.237	1.778.347
Hizmet maliyeti	2.749.324	4.269.819
Aktüeryal kazanç/ kayıp	(388.348)	4.128.622
Ödenen kıdem tazminatları	(3.991.278)	(6.499.486)
	19.712.130	19.141.195

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Faiz oranı	Faiz oranı	Faiz oranı	Faiz oranı
	%1 artış	%1 azalış	%1 artışı	%1 azalışı
Kıdem tazminatı karşılığı değişimi	(1.574.272)	1.824.028	(1.693.905)	1.978.727
	Enflasyon oranı	Enflasyon oranı	Enflasyon oranı	Enflasyon oranı
	%1 artış	%1 azalış	%1 artışı	%1 azalışı
Kıdem tazminatı karşılığı değişimi	(1.896.998)	1.656.783	(2.029.964)	1.761.212

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

17. Ertelenmiş gelirler**Kısa vadeli ertelenmiş gelirler**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler	1.325.022	264.405	798.232
Alınan sipariş avansları	40.500	40.500	10.500
	1.365.522	304.905	808.732

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	2.017.477	350.810	339.063
Gelecek yıllara ait gelirler	102.921	284.140	604.310
	2.120.398	634.950	943.373

18. Hasılat ve hasılatın maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yurt içi satışlar	2.924.155.190	2.430.171.802
Yurt dışı satışlar	120.786.050	99.652.159
Diğer gelirler	23.537.599	33.380.237
Brüt satışlar	3.068.478.839	2.563.204.198
Satış iadeleri	(30.121.979)	(26.876.776)
Satış iskontoları	(399.643.982)	(385.103.077)
Satışlardan diğer indirimler	(62.419.205)	(75.990.202)
Toplam iade ve iskontolar	(492.185.166)	(487.970.055)
Net satışlar	2.576.293.673	2.075.234.143
	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Satılan mamüller ve ticari mallar maliyeti (-)	(1.964.887.225)	(1.549.355.700)
Amortisman maliyeti (-)	(50.683.086)	(39.667.722)
Diğer satışların maliyeti (-)	(9.747.234)	(164.445)
Satışların maliyeti	(2.025.317.545)	(1.589.187.867)
Brüt kar	550.976.128	486.046.276

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

19. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri ve araştırma ve geliştirme giderleri

a) Genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	74.727.951	68.386.573
Amortisman giderleri	8.806.078	4.776.488
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	3.830.324	5.626.429
Kira giderleri	3.641.484	5.669.385
Seyahat giderleri	3.431.838	2.613.443
Temsil ve ağırlama giderleri	3.162.348	2.126.706
Bakım onarım giderleri	2.753.998	1.655.746
Vergi ve harç giderleri	2.695.034	2.389.662
Sigorta giderleri	1.933.395	1.538.157
Hukuk giderleri	1.797.126	1.713.798
Temizlik giderleri	1.488.742	633.798
Yakıt giderleri	1.205.959	981.185
Diğer giderler	8.313.119	7.642.394
	117.787.396	105.753.764

b) Pazarlama giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	125.851.959	113.075.934
Lojistik ve depolama giderleri	72.974.127	52.521.751
Pazarlama ve reklam operasyon giderleri	36.761.036	33.992.293
Araç akaryakıt ve bakım giderleri	12.635.804	10.624.871
Amortisman giderleri	9.370.918	10.601.598
Kira giderleri	8.064.771	7.198.372
Diğer giderler	11.900.479	11.213.113
	277.559.094	239.227.932

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

19. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri ve araştırma ve geliştirme giderleri (devamı)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	6.333.606	8.325.627
Seyahat ve konaklama giderleri	1.034.659	603.272
Danışmanlık giderleri	924.463	185.751
Araç kiralama gideri	532.173	607.450
Amortisman giderleri	593.755	221.849
Bakım onarım gideri	293.892	242.506
Diğer	176.267	786.290
	9.888.815	10.972.745

20. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
SGK teşvik ve desteklemeleri	16.841.692	12.593.432
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	5.769.066	6.466.888
Makine kira gelirleri	3.275.128	390.093
Hurda satış karı	2.380.469	2.384.650
Operasyonel hizmet katılım geliri	1.252.303	756.910
Sigorta hasar gelirleri	1.201.801	1.024.718
Test kiti satış geliri	1.160.880	1.179.470
Atık arıtma hizmet geliri	401.776	346.399
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Not 5)	353.344	1.354.783
Diğer gelirler	3.560.475	1.803.637
	36.196.934	28.300.980

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

20. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	7.110.164	5.238.048
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 5)	4.059.582	3.835.627
Dava karşılık gideri (Not 13)	3.488.018	609.300
Diğer	974.599	281.265
	15.632.363	9.964.240

21. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Duran varlık satış karı	4.552.110	1.008.400
Kira geliri	1.884.863	1.755.167
Faiz geliri	803.608	502.933
Menkul kıymet alım-satım karı	6.352	945.234
	7.246.933	4.211.734

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Duran varlık satış zararı	(413.125)	(318.989)
Menkul kıymet alım-satım zararı	-	(76.142)
	(413.125)	(395.131)

22. Finansman gelirleri / giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kur farkı geliri	47.747.081	24.222.474
Diğer finansman geliri	1.456.742	479.469
	49.203.823	24.701.943

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

22. Finansman gelirleri / giderleri (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kur farkı gideri	(90.957.650)	(55.963.848)
Banka kredi faiz gideri	(16.679.739)	(13.739.755)
Diğer finansman gideri	(1.877.961)	(107.693)
	(109.515.350)	(69.811.296)

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.049.576	8.062.806	5.344.709
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.024.451)	(7.976.616)	(2.374.552)
	25.125	86.190	2.970.157

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Cari vergi gideri	(1.049.576)	(8.062.806)
Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)	(137.618)	8.600.810
	(1.187.194)	538.004

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)****Ertelenmiş vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	100.119.693	20.023.939	78.663.095	15.732.619	58.504.689	11.700.938
Ciro primi karşılıkları	(11.849.187)	(2.606.821)	(7.244.210)	(1.448.842)	(9.456.052)	(1.891.210)
Yatırım teşviği dolayısıyla indirimli kurumlar vergisine tabi matrah	(96.502.727)	(27.471.280)	(112.082.783)	(27.048.155)	(56.676.589)	(15.842.678)
Şüpheli alacak karşılığı	(9.376.817)	(2.062.900)	(8.047.369)	(1.609.474)	(6.563.726)	(1.312.745)
İzin yükümlülüğü	(5.709.596)	(1.256.111)	(4.980.885)	(996.177)	(4.960.019)	(992.004)
Personel prim yükümlülüğü	(10.972.205)	(2.413.885)	(10.349.276)	(2.069.855)	(7.455.472)	(1.491.094)
Dava risk giderleri karşılığı	(7.441.623)	(1.637.157)	(3.961.400)	(792.280)	(3.352.100)	(670.420)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(19.712.130)	(3.942.426)	(19.141.195)	(3.828.239)	(15.463.894)	(3.092.779)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.767.063)	(388.754)	(664.919)	(132.984)	(214.720)	(42.944)
Diğer	(4.646.311)	(1.022.189)	(3.998.418)	(799.684)	744.352	148.871
		(22.777.584)		(22.993.071)		(13.486.065)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Düzeltilmeler öncesi açılış bakiyesi	(22.993.071)	(11.347.291)
Düzeltilme etkisi	-	(2.138.774)
Yeniden düzenlenmiş açılış bakiyesi	(22.993.071)	(13.486.065)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	137.618	(8.600.810)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	77.670	(825.724)
Özkaynak tablosunda muhasebeleştirilen	199	(80.472)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	(22.777.584)	(22.993.071)

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)***Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:*

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vergi karşılığının mutabakatı		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	112.827.675	107.135.825
Gelir vergisi oranı %20		
Vergi etkisi:	(22.565.535)	(21.427.165)
KKEG	(571.278)	(706.105)
Yatırım indirimi	21.730.830	23.822.209
Ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(2.565.223)	(1.737.932)
Ar-ge teşvik	1.364.020	135.324
İndirimler	545.602	116.799
Diğer	874.390	334.874
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	(1.187.194)	538.004

24. Finansal araçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	9.508	42.848	5.071.818
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle taşınan finansal yatırımlar	248.608	248.608	248.608
	258.116	291.456	5.320.426

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar

	Hisse oranı %	31 Aralık 2017	Hisse oranı %	31 Aralık 2016	Hisse oranı %	31 Aralık 2015
Pak Süt A.Ş.	60	238.608	60	238.608	60	238.608
Tarfaş Tarımsal Faaliyetler Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,1	10.000	0,1	10.000	0,1	10.000
		248.608		248.608		248.608

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****24. Finansal araçlar (devamı)****Satılmaya hazır finansal yatırımlar**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A tipi yatırım fonu	1.901	1.900	4.493.543
B tipi yatırım fonu	6.701	40.706	167.078
	8.602	42.606	4.660.621
Değer artışı	906	242	411.197
	9.508	42.848	5.071.818

Finansal borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar	441.219.976	423.733.502	265.730.235
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	28.422.710	26.019.179	22.099.330
Uzun vadeli finansal borçlar	26.563.275	30.223.801	47.624.009
	496.205.961	479.976.482	335.453.574

31 Aralık 2017	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%13,52	39.020.347	-	-
ABD Doları	%4,39	95.133.482	%3,67	1.665.584
Avro	%2,14	335.488.857	%2,21	24.897.691
		469.642.686		26.563.275

31 Aralık 2016	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%11,95	113.551.429	-	-
ABD Doları	%3,43	73.927.382	%3,30	7.745.254
Avro	%2,19	262.273.870	%2,60	22.478.547
		449.752.681		30.223.801

31 Aralık 2015	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%13,08	34.384.778	-	-
ABD Doları	%2,62	65.560.678	%3,00	11.457.372
Avro	%2,08	187.884.109	%2,63	36.166.637
		287.829.565		47.624.009

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****24. Finansal araçlar (devamı)**

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	469.642.686	449.752.681	287.829.565
1-2 yıl içerisinde ödenecek	26.563.275	24.199.130	22.099.003
2-3 yıl içerisinde ödenecek	-	6.024.671	20.419.412
3-4 yıl içerisinde ödenecek	-	-	5.105.594
	496.205.961	479.976.482	335.453.574

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017				
	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam TL Karşılığı
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	559.506	5.802.891	8.003	1.206	28.358.662
Ticari alacaklar	959.490	-	-	-	3.619.100
Diğer alacaklar	18.601.233	6.976.719	3.500	-	101.683.146
Diğer dönen varlıklar	3.465	3.462	-	-	28.702
Kısa vadeli borçlanmalar	(23.577.090)	(53.593.351)	-	-	(330.931.202)
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	(1.285.577)	(4.023.700)	-	-	(23.018.085)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(321.289)	(5.306.667)	-	-	(25.174.125)
Ticari Borçlar	(379.417)	(3.657.599)	(3.899)	-	(17.966.819)
Diğer Borçlar	(51.033)	(17.740)	-	-	(272.596)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(5.490.712)	(53.815.985)	7.604	1.206	(263.673.217)

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

					31 Aralık 2016
	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam TL Karşılığı
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	256.776	244.685	38.168	-	1.976.247
Ticari alacaklar	7.728.035	10.472.509	-	-	66.048.462
Diğer alacaklar	5.300.000	1.939	-	-	18.658.953
Diğer dönen varlıklar	2.166	2.593	-	-	17.242
Kısa vadeli borçlanmalar	(19.238.505)	(65.838.409)	-	-	(311.958.060)
Uzun vadeli borçlanmaların					
kısa vadeli kısımları	(1.769.814)	(4.858.527)	-	-	(24.252.979)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(2.200.856)	(6.059.071)	-	-	(30.223.800)
Ticari Borçlar	(419.085)	(4.570.726)	(16.971)	-	(18.505.076)
Diğer Borçlar	(628)	(31.170)	-	-	(117.848)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(10.341.911)	(70.636.177)	21.197	-	(298.356.859)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

Kurların %10 artması durumunda;

		ABD Doları etkisi		AVRO etkisi		GBP ve diğer etkisi	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Kar veya zarar	(2.071.042)	(3.639.525)	(24.300.608)	(26.205.315)	4.328	9.155	

Kurların %10 azalması durumunda;

		ABD Doları etkisi		AVRO etkisi		GBP ve diğer etkisi	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Kar veya zarar	2.071.042	3.639.525	24.300.608	26.205.315	(4.328)	(9.155)	

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (*)**

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	135.698.024	-	-	135.698.024	4
Finansal yatırımlar	-	9.508	-	9.508	24
Ticari alacaklar	300.206.628	-	-	300.206.628	5
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	5,6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	496.205.961	496.205.961	24
Ticari borçlar	-	-	255.374.234	255.374.234	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	44.899.887	44.899.887	5,6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	10.207.065	10.207.065	8

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	71.842.142	-	-	71.842.142	4
Finansal yatırımlar	-	42.848	-	42.848	24
Ticari alacaklar	243.219.244	-	-	243.219.244	5
İlişkili taraflardan alacaklar	8.826	-	-	8.826	5,6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar(*)	-	-	479.976.482	479.976.482	24
Ticari borçlar	-	-	206.980.333	206.980.333	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	35.417.632	35.417.632	5,6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	9.888.279	9.888.279	8

(*) Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal borçlar	496.205.961	479.976.482
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve kısa vadeli finansal yatırımlar	(135.707.532)	(71.884.990)
Net borç	360.498.429	408.091.492
Toplam özkaynak	632.047.291	554.929.373
Borç/özkaynak oranı	%57	%74

Finansal risk faktörleri

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Kredi kartı Alacakları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	300.311.697	78.744.885	-	57.272.138	78.062.454
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	295.377.877	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	274.685.144	78.744.885		57.272.138	78.062.454
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	18.668.136	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	41.531.530	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(34.573.113)	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Alınan toplam teminatın 102.415.861 TL'si ev dışı müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Kredi kartı Alacakları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	8.826	243.310.527	69.772.952	-	13.390.875	58.044.983
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	254.729.162	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.826	218.519.188	69.772.952	-	13.390.875	58.044.983
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	21.348.930	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.309.284	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.866.875)	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Alınan toplam teminatın 91.332.085 TL'si ev dışı müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Grup, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Grup yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Grup, bayileri dışındaki müşterilerine uygulanan kredi tutarını artırmak için genellikle teminata ihtiyaç duymaktadır.

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Alacaklar					Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	24.938.607	-	-	-	-	24.938.607
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.184.121	-	-	-	-	2.184.121
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.110.216	-	-	-	-	7.110.216
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	6.202.730	-	-	-	-	6.202.730
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	19.763.992	-	-	-	-	19.763.992
Toplam vadesi geçen alacaklar	60.199.666	-	-	-	-	60.199.666
Teminat ile güvence altına alınmış kısım	23.386.276	-	-	-	-	23.386.276

Vadesi geçen 60.199.666 TL'nin 32.768.742 TL tutarındaki kısmı için yasal takip başlatılmıştır.

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar					Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	28.382.186	-	-	-	-	28.382.186
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	764.289	-	-	-	-	764.289
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.330.202	-	-	-	-	1.330.202
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	7.545.460	-	-	-	-	7.545.460
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	17.636.077	-	-	-	-	17.636.077
Toplam vadesi geçen alacaklar	55.658.214	-	-	-	-	55.658.214
Teminat ile güvence altına alınmış kısım	25.875.136	-	-	-	-	25.875.136

Vadesi geçen 55.658.214 TL'nin 26.261.915 TL tutarındaki kısmı için yasal takip başlatılmıştır.

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İpotekler	5.327.963	3.900.827
Rehinler	22.194.666	19.884.819
	27.522.629	23.785.646

Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini kısa ve uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

Grup likidite yönetiminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının Grup'ça beklenen vadelere göre dağılımına ayrıca yer verilmektedir:

Yılmaz Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL), olarak gösterilmiştir)****25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2017		Sözleşme			
		uyarınca nakit			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl
		(I+II+III)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	496.205.961	502.852.018	211.323.859	264.530.141	26.998.018
Ticari borçlar	255.374.234	257.505.012	257.505.012	-	-
İlişkili şirketlere ticari borçlar	44.899.887	46.004.068	46.004.068	-	-
Diğer borçlar	10.207.065	10.207.065	10.207.065	-	-
Toplam yükümlülük	806.687.147	816.568.163	525.040.004	264.530.141	26.998.018

31 Aralık 2016		Sözleşme			
		uyarınca nakit			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl
		(I+II+III)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	479.976.482	484.611.203	220.094.596	215.744.128	48.772.479
Ticari borçlar	206.980.333	208.202.457	208.202.457	-	-
İlişkili şirketlere ticari borçlar	35.417.632	35.417.632	35.417.632	-	-
Diğer borçlar	9.888.279	9.888.279	9.888.279	-	-
Toplam yükümlülük	732.262.726	738.119.571	473.602.964	215.744.128	48.772.479

Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli araçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal yükümlülükler	445.620.081	418.278.474
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal yükümlülükler	50.585.880	61.698.008

26. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.