

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2015 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait ilgili kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

09.11.2015, Ankara

Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.
Member Firm of JHI Association

Ali Osman EFLATUN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	5-32

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihli Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	128.502	3.594.422
Ticari Alacaklar	[6]	11.092.433	9.013.179
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		24.780	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		11.067.653	9.013.179
Diğer Alacaklar	[7]	475.460	1.707.656
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		268.451	170.983
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		207.009	1.536.673
Stoklar	[8]	1.472.445	1.998.679
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	1.091.477	4.358.759
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	430.974	180.341
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	1.651.846	661.107
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		16.343.137	21.514.143
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	1.635.858	1.715.282
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		905.415	1.224.365
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		730.443	490.917
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	547.525	550.919
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	28.356.474	28.356.474
Maddi Duran Varlıklar	[14]	42.060.972	25.934.521
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		72.600.829	56.557.196
TOPLAM VARLIKLAR		88.943.966	78.071.339
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	12.266.361	2.217.546
Ticari Borçlar	[6]	5.154.485	12.032.661
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	150.082	202.258
Diğer Borçlar	[7]	2.522.190	214.834
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		2.382.128	89.246
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		140.062	125.588
Ertelenmiş Gelirler	[8]	22.594	2.797
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[12]	167.801	287.853
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		20.283.513	14.957.949
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	20.965.442	16.491.364
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	[16]	118.279	122.843
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[17]	1.040.898	1.845.718
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		22.124.619	18.459.925
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		46.535.834	44.653.465
Ödenmiş Sermaye	[19]	9.975.000	9.975.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[20]	11.903.411	11.903.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[21]	13.910.343	13.870.295
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		13.939.753	13.939.753
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-29.410	-69.458
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[22]	174.926	174.926
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[23]	8.729.834	1.604.055
Net Dönem Karı/Zararı		1.842.320	7.125.778
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		46.535.834	44.653.465
TOPLAM KAYNAKLAR		88.943.966	78.071.339

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

1 Ocak – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	No	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Hasılat	[24]	12.672.384	16.810.852	6.211.397	8.782.088
Satışların Maliyeti	[24]	-10.758.744	-14.766.694	-5.436.644	-6.587.971
BRÜT KAR/ZARAR		1.913.640	2.044.158	774.753	2.194.117
Genel Yönetim Giderleri	[25]	-780.675	-51.873	129.200	-2.076
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[26]	311.264	161.530	42.656	57.105
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[26]	-264.978	-10.974	-215.687	907
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.179.251	2.142.841	730.922	2.250.053
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	-3.374	-	-1.993	-30.510
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		1.175.877	2.142.841	728.929	2.219.543
Finansman Giderleri	[27]	-425.072	-70.599	-75.810	-8.592
Finansman Gelirleri	[27]	276.683	282.941	11.313	175.640
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.027.488	2.355.183	664.432	2.386.591
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		814.832	-448.153	986.892	-429.630
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[11]	-	-	-	40.351
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[28]	814.832	-448.153	986.892	-469.981
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.842.320	1.907.030	1.651.324	1.956.961
DÖNEM KARI/ZARARI		1.842.320	1.907.030	1.651.324	1.956.961
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	[29]	0,184694	0,191181	0,165546	0,196187
DÖNEM KARI/ZARARI		1.842.320	1.907.030	1.651.324	1.956.961
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		40.048	10.111	6.273	60.711
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		50.060	12.664	7.841	75.914
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-10.012	-2.553	-1.568	-15.203
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-10.012	-2.553	-1.568	-15.203
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.882.368	1.917.141	1.657.597	2.017.672

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

1 Ocak – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2014		9.975.000	11.903.411	13.845.894	174.926	2.468.524	-970.703	37.397.052
Dönem karı transferi		-	-	-	-	-970.703	970.703	-
Duran varlık değerleme artışları		-	-	-35.878	-	35.878	-	-
Aktüeryal değişimler (net)	[16,17]	-	-	-50.657	-	-	-	-50.657
Dönem karı / zararı		-	-	-	-	-	1.907.030	1.907.030
30.09.2014		9.975.000	11.903.411	13.759.359	174.926	1.533.699	1.907.030	39.253.425
01.01.2015		9.975.000	11.903.411	13.870.295	174.926	1.604.055	7.125.778	44.653.465
Dönem karı transferi		-	-	-	-	7.125.778	-7.125.778	-
Aktüeryal değişimler (net)	[16,17]	-	-	40.049	-	-	-	40.049
Dönem karı / zararı		-	-	-	-	-	1.842.320	1.842.320
30.09.2015		9.975.000	11.903.411	13.910.344	174.926	8.729.833	1.842.320	46.535.834

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

1 Ocak – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2015	01.01.2014
	No	30.09.2015	30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-914.214	-2.955.845
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		11.106.519	10.908.820
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	[24,6]	10.593.130	10.550.408
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	[26,27]	513.389	358.412
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-17.593.602	-8.887.041
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	[24,6]	-16.316.522	-8.767.430
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çıkışları	[26,27]	-496.405	-67.738
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları	[25]	-780.675	-51.873
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-6.487.083	2.021.779
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[11]	-250.633	-193.802
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		5.823.502	-4.783.822
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-15.879.691	-8.226.350
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler	[13,14]	-	155.337
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[13,14]	-15.879.691	-8.381.687
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		13.327.985	14.111.473
Sermaye Tahsilatları	[19]	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	13.458.770	14.409.723
Finansal Kiralama Ödemeleri	[5]	-130.785	-298.250
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-3.465.920	2.929.278
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-3.465.920	2.929.278
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	3.594.422	2.664.768
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		128.502	5.594.046

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

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket

- a) İnşaat, taahhüt yapım ve satımı, alt yapı, üst yapı, baraj inşaatı ve genel mühendislik hizmeti kapsamında;
- Ankara İli II. Etap Kuzey Kuşaklama Atık Su Kollektör Hatları Yapım Projesi, ASKİ Genel Müdürlüğü Kanal Yatırım Dairesi Başkanlığı (ASKİ) tarafından ihale edilmiştir. Projenin başlangıç tarihi Ocak 2014 olup tahmini bitiş tarihi 240 gün olarak öngörülmektedir. İhale keşif bedeli 29.095.154 TL'dir. 30.09.2015 tarihi itibarıyla bu tutar 36.531.386 TL'dir.
 - Avrupa 2,Bölge 2014 Yılı 3,Kısım Müteferrik Atıksu, Yağmursuyu Kanalı Ve Dere Islahı İnşaatı işi 22.05.2015 tarihinde ihale edilmiştir. Projenin başlangıç tarihi Ağustos 2015 olup tahmini bitiş tarihi 36 ay olarak öngörülmektedir. İhale keşif bedeli 27.445.862 TL'dir.
- b) Turizm faaliyetleri kapsamında;
- Yapımı 2008 yılında tamamlanan Kayseri Erciyes Kış Sporları Turizm Merkezi Master Planı dâhilinde şirket, 4 adet otel, 1 adet ticari tesis olmak üzere toplam 30.000 m2 civarında inşaat alanına ve 500 adet yatak kapasitesine sahip olacak olan tesislerin imarlı arsalarına sahip olmuştur. Kayseri Erciyes Ticari Tesis Projesi ve 38 Odalı Butik Otel Projesi tamamlanmış işletmeye açılmıştır.

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

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2014: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.09.2015		31.12.2014	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	3.767.500	38%	3.767.500	38%
Mustafa Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Mehmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Ahmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Halka Arz	3.125.000	31%	3.125.000	31%
Toplam	9.975.000	100%	9.975.000	100%

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 81 kişidir (31 Aralık 2014: 135)

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

Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı:

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

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı:

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY adi ortaklığı 15 Ocak 2003 tarihinde kurulmuştur. Ortaklığın faaliyet konusu Elektrik Üretim A.Ş.'nin Zonguldak Çatalağzı termik santralinde kül ve cürufun uzaklaştırılması ve depolanmasıdır. Adi ortaklık sermayesinin %26 sı şirkete, %24 ü TİMTAŞ Turizm İnşaat Müteahhitlik ve Ticaret A.Ş.'ne, %25 i STY İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.'ne, %25 i ise Ceylan İnşaat Ticaret A.Ş.'ne aittir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

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

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 09.11.2015 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

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

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

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

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

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

2.2.3. Hatalar

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

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

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

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. İnşaat Sözleşmeleri

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

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

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

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

2.3.2. Stoklar

Stoklar, tamamlanmış inşaat stoklarından oluşmaktadır.

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

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

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Hazır Değerler

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

Ticari Borçlar

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

İlişkili Taraflar

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

- Şirketin dipnot 1’de belirtilen ortakları
- İş ortaklıları
- Tat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Yayla İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti.
- Yayla Organik Ziraat Orman Ürünleri İnşaat İthalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.
- Anıt Reklam ve Tanıtım Ltd. Şti.;
- Miramay Grup Kozmetik San. Ve Tic. Ltd. Şti.
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

2.3.4. Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	%2
Makine tesis ve cihazlar	%5-25
Taşıtlar	%5
Döşeme ve demirbaşlar	%5-50
Finansal kiralama ile alınan varlıklar	%6

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

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

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazancı elde etmek veya her ikisini birden elde etmek amacıyla tutulan duran varlıklar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin tespitinde gerçeğe uygun değer yöntemini esas almıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen azalma, kâr veya zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk defa gerçeğe uygun değer tespitinde oluşan değer artış tutarı bir taraftan yatırım amaçlı gayrimenkullerde, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklar) muhasebeleştirilir.

2.3.6. Finansal Kiralama İşlemleri

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

2.3.7. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

2.3.8. Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.9. Ertelenen Vergiler

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

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

2.3.10. Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

2.3.11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

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

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

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

Belirli Fayda Planları

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

2.3.12. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

2.3.13. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.3.14. Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK FİNANSAL TABLOLARA YANSITILAN İŞ ORTAKLIKLAR

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

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

Yayla – Ceylan İş Ortaklığı

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

	30.09.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	1.034.967	1.657.695
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.777	10.076
Uzun Vadeli Yükümlülükler	205.120	821.880
Özkaynaklar	818.070	825.739
Dönem Karı	-2.816	-7.669
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	416.462	417.870
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY İş Ortaklığı

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

	30.09.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	457.400	464.978
Duran Varlıklar	24.044	24.044
Kısa Vadeli Yükümlülükler	377.659	377.600
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	103.785	111.422
Dönem Karı	-7.637	109.218
Maliyet Değeri	510	510
İştirak Oranı	26%	26%
Düzeltilmiş Değer	131.063	133.049
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	66.049	54.744
Bankalar	62.453	3.539.678
Toplam	128.502	3.594.422

Banka mevcutlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
TL mevduat	57.787	1.012.324
USD mevduat	4.666	34.062
TL vadeli mevduat	0	2.259.998
USD vadeli mevduat	0	233.294
Toplam	62.453	3.539.678

Vadeli mevduat bulunmamaktadır (31.12.2014- TL Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %9,25 - 10,00, USD vadeli mevduata %3,00'dür).

5. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka borçları	32.068.046	18.609.276
<i>İşletme kredileri</i>	31.813.252	18.297.456
<i>Taahhüt kredileri</i>	254.794	311.820
Finansal kiralama borçları	1.163.757	99.634
<i>Finansal kiralama borçları</i>	1.475.204	102.741
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-311.447	-3.107
Toplam	33.231.803	18.708.910

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Garanti Bankası	8,25%	2.544.937	8,25%	2.684.963
İNG Bank	10,32%	2.706.768	10,32%	2.419.109
Bank Asya	%10,20 - 12,60	435.908	%10,20 - 12,60	744.400
Halk Bankası -Spot	10,50%	240.000	-	-
Garanti Bankası	10,50%	254.794	10,50%	311.820
Ziraat Bankası-Spot	10,50%	1.550.000	10,50%	-
Ziraat Bankası-USD	4,00%	12.749.510	4,00%	9.437.224
Vakıflar Bankası	10,50%	7.536.129	10,50%	3.011.760
İşbankası-Spot	10,50%	1.400.000	-	-
Şekerbank-Spot	10,50%	2.650.000	-	-
Toplam		32.068.046		18.609.276

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Banka kredilerinin dönemler itibarıyla likiditesi aşağıdaki gibidir;

<u>30 Eylül 2015</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz / Komisyon</u>	<u>Toplam</u>
0-3 Ay	1.262.141	490.678	1.752.819
3-12 Ay	10.784.941	841.816	11.626.757
1-5 Yıl	20.020.964	1.546.478	21.567.442
Vadesiz	0	0	0
Toplam	32.068.046	2.878.972	34.947.018

<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz / Komisyon</u>	<u>Toplam</u>
0-3 Ay	653.181	233.524	886.705
3-12 Ay	1.464.731	696.303	2.161.034
1-5 Yıl	16.491.364	1.262.107	17.753.471
Vadesiz	0	0	0
Toplam	18.609.276	2.191.934	20.801.210

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

<u>30 Eylül 2015</u>	<u>Vade</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Anapara (TL)</u>	<u>Faiz (TL)</u>
TL Leasingler	0-3 Ay	869 TL	38.131 TL	39.000 TL	38.131 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	51.449 TL	40.578 TL	92.027 TL	40.578 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	80.946 TL	37.597 TL	118.543 TL	37.597 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	86.016 TL	32.525 TL	118.541 TL	32.525 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	944.478 TL	162.615 TL	1.107.093 TL	162.615 TL
Toplam				1.475.204	311.447

<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Vade</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Anapara (TL)</u>	<u>Faiz (TL)</u>
TL Leasingler	0-3 Ay	54.313 TL	2.337 TL	54.313 TL	2.337 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	44.944 TL	823 TL	44.944 TL	823 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	377 TL	3 TL	377 TL	3 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	0 TL	0 TL	0 TL	0 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	0 TL	0 TL	0 TL	0 TL
Toplam				99.634	3.163

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İski projesinden alacaklar	760.895	0
Mescit projesinden alacaklar	0	819.501
Aski Genel Müdürlüğü	4.195.799	5.424.860
Kuzey kuşaklama projesinden alacaklar	6.051.214	2.732.732
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24.780	0
Diğer ticari alacaklar	59.745	36.086
Toplam	11.092.433	9.013.179

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2015	Kuzey Kuşaklama Projesi	İski Projesi
Tahmini tamamlama maliyeti	28.723.900	27.445.862
Tahmini hasılat	36.531.386	29.000.000
Dönem geliri	12.389.151	760.895
Dönem maliyetleri	10.158.539	720.118
Toplam onaylanan hakedişler	35.543.470	
- Tahsil edilen hakedişler	29.492.256	0
- Tahsil edilmemiş hakediş	6.051.214	0

31 Aralık 2014	Kuzey Kuşaklama Projesi	Toplam
Tahmini tamamlama maliyeti	24.000.000	24.000.000
Tahmini hasılat	31.209.392	31.209.392
Dönem geliri	24.142.235	24.142.235
Dönem maliyetleri	18.565.361	18.565.361
Toplam onaylanan hakedişler	24.142.235	24.142.235
- Tahsil edilen hakedişler	21.409.503	21.409.503
- Tahsil edilmemiş hakediş	2.732.732	2.732.732

Ticari Borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satıcılar	1.595.093	2.938.678
Borç senetleri	3.633.971	9.287.628
Ertelenmiş faiz giderleri	-74.579	-193.645
Toplam	5.154.485	12.032.661

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
0-3 Ay	4.314.275	11.813.306
3-12 Ay	914.789	413.000
Toplam	5.229.064	12.226.306

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen teminatlar	96.318	707.546
Vergi dairesinden alacaklar	110.691	829.127
İlişkili taraflardan alacaklar	268.451	170.983
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	475.460	1.707.656

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	905.415	1.224.365
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	627.578	428.190
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	9.042
Diğer depozito ve teminatlar	79.163	53.685
Toplam	1.635.858	1.715.282

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

Diğer alacakların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
0-3 Ay	268.451	170.983
3-12 Ay	110.691	829.127
1-5 Yıl	1.629.311	2.360.101
Vadesiz	102.865	62.727
Toplam	2.111.318	3.422.938

<u>Kısa Vadeli</u>	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ortaklara borçlar	2.146.628	29.600
İlişkili taraflara borçlar	235.500	59.646
Muhtelif borçlar	5.542	34.080
Alınan depozito ve teminatlar	134.520	91.508
Toplam	2.522.190	214.834

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
0-3 Ay	241.042	93.726
3-12 Ay	2.281.148	121.108
1-5 Yıl	0	0
Vadesiz	0	0
Toplam	2.522.190	214.834

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

8. STOKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Villa stokları	1.370.532	1.637.859
Kayseri otel malzemeleri	101.913	360.820
Toplam	1.472.445	1.998.679

Söz konusu villaların değerine ilişkin herhangi bir ekspertiz çalışması olmamakla birlikte, son satış fiyatı maliyet değerlerinden yüksektir. Villa stokları üzerinde Ziraat Bankası lehine verilmiş 7.500.000 TL'lik 1. Dereceden ipotek bulunmaktadır.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	216.545	127.937
Verilen sipariş avansları	874.932	4.230.822
Gelecek aylara ait sözleşme maliyetleri	0	0
Toplam	1.091.477	4.358.759
Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	7.594	0
Gelecek aylara ait kira gelirleri	15.000	2.797
Toplam	22.594	2.797

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka stopaj kesintileri	8.150	0
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	422.824	180.341
Toplam	430.974	180.341

11. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	0	0
Toplam	0	0

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden kdv	1.638.039	644.092
İş avansları	13.807	17.015
Personele verilen avanslar	0	0
Toplam	1.651.846	661.107

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
3-12 Ay	1.651.846	661.107
1-5 Yıl	0	0
Vadesiz	0	0
Toplam	1.651.846	661.107

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	82.215	182.230
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	85.586	105.623
Toplam	167.801	287.853

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer Yükümlülükler		
0-3 Ay	167.801	287.853
Toplam	167.801	287.853

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2015
Duran Varlıklar					
Arsa ve araziler	24.796.474	0	0		24.796.474
Binalar	3.560.000	0	0		3.560.000
Toplam	28.356.474	0	0	0	28.356.474
NET DEĞER	28.356.474			0	28.356.474
Duran Varlıklar					
Arsa ve araziler	14.081.000	7.200.000	0	3.515.474	24.796.474
Binalar	2.770.000	0	0	790.000	3.560.000
Toplam	16.851.000	7.200.000	0	4.305.474	28.356.474
NET DEĞER	16.851.000			4.305.474	28.356.474

Şirket yatırım amaçlı arsa, arazi ve binalarında yeniden değerlendirme modelini uygulamaktadır. (31.12.2014- Şirket varlıkların Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Platform Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Ekspertur Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'lerine değerletirmiştir. Bu değerlendirme sonucunda 4.305.474 TL'lik değer artışı oluşmuştur.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde Garanti Bankası lehine 2.300.000 TL'lik 1.dereceden ipotek, Vakıfbank lehine 9.800.000 TL'lik 1.dereceden ipotek, Ziraat Bankası lehine verilmiş 4.750.000 TL'lik 1.dereceden ipotek, Ziraat Bankası lehine verilmiş 4.500.000 TL'lik bulunmaktadır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibariyle gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2015
Binalar	4.000.000	27.883.236	0	0	31.883.236
Makine tesis ve cihazlar	1.799.930	1.271.488	0	0	3.071.418
Taşıtlar	1.775.329	544.209	0	0	2.319.538
Demirbaşlar	919.356	3.450.082	0	0	4.369.438
Yapılmakta olan yatırımlar	18.289.535	21.644.246	-37.717.760	0	2.216.021
Toplam	26.784.150	54.793.261	-37.717.760	0	43.859.651

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2015
Binalar	0	-230.460	0	0	-230.460
Makine tesis ve cihazlar	-266.175	-178.208	0	0	-444.383
Taşıtlar	-262.257	-162.778	0	0	-425.035
Demirbaşlar	-321.197	-377.604	0	0	-698.801
Toplam	-849.629	-949.050	0	0	-1.798.679
NET DEĞER	25.934.521			0	42.060.972

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

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

Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2014
Binalar	4.000.000	0	0	0	4.000.000
Makine tesis ve cihazlar	1.180.937	618.993	0	0	1.799.930
Taşıtlar	1.266.500	841.329	-332.500	0	1.775.329
Demirbaşlar	353.053	566.303	0	0	919.356
Yapılmakta olan yatırımlar	4.973.385	13.316.150	0	0	18.289.535
Toplam	11.773.875	15.342.775	-332.500	0	26.784.150

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2014
Binalar	-80.177	-86.490	0	166.667	0
Makine tesis ve cihazlar	-18.903	-247.272	0	0	-266.175
Taşıtlar	-225.050	-73.228	36.021	0	-262.257
Demirbaşlar	-292.137	-29.060	0	0	-321.197
Toplam	-616.267	-436.050	36.021	166.667	-849.629
NET DEĞER	11.157.608			166.667	25.934.521

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

(31.12.2014-Şirket varlıkların Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Platform Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Ekspertur Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'lerine değerlettirmiştir. Bu değerlendirme sonucunda 166.667 TL'lik değer artışı oluşmuştur.)

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personele ücret borçları	150.082	202.258
Toplam	150.082	202.258

16. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılıkları	118.279	122.843
Toplam	118.279	122.843

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

Varsayımlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.828	3.254
Öngörülen zam oranı	8%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	10%	10%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başı Yükümlülük	122.843	125.628
Ödemeler	-20.862	-136.578
Cari Hizmet Maliyeti	61.410	78.086
Faiz Maliyeti	4.948	3.912
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-50.060	51.795
Dönem Sonu Yükümlülük	118.279	122.843

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Geçici Farkın Nedeni (30 Haziran 2015)</u>	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	2.271.389		454.278
Biten, kesin kabulü yapılmamış inşaat sözleşmelerinin mali zararı			
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-74.579		14.916
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	118.279	23.656	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	1.726.931		345.386
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽¹⁾	4.704.195		940.839
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽²⁾	192.511		38.502
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	455.185		91.037
Kredi değerlendirme farkları	18.402	3.680	
İştirak değerlendirme farkları	547.545		109.509
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-4.631.167	926.233	
Toplam		953.569	1.994.467

Net Ertelenen Vergi

1.040.898

<u>Geçici Farkın Nedeni (31 Aralık 2014)</u>	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	5.576.874		1.115.375
Biten, kesin kabulü yapılmamış inşaat sözleşmelerinin mali zararı	2.682.834	536.567	
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-193.645		38.729
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	122.843	24.569	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	937.250		187.450
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	4.704.195		940.839
Duran varlık değerlemesinin etkisi (2)	192.511		38.502
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	-67.269	13.454	
İştirak değerlendirme farkları	550.919		110.184
Kredi değerlendirme farkları	53.855	10.771	
Toplam		585.361	2.431.079

Net Ertelenen Vergi

1.845.718

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

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

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Koşullu Yükümlülükler		
Verilen Teminat Mektupları	3.071.250	4.322.750
Verilen İpotekler	66.550.000	12.100.000
Toplam	69.621.250	16.422.750
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	69.621.250	16.422.750
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D. Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	69.621.250	16.422.750
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

19. ÖZKAYNAKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sermaye	9.975.000	9.975.000
Ödenmemiş sermaye	0	0
Toplam	9.975.000	9.975.000

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

20. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hisse senedi ihraç primleri	12.669.359	12.669.359
Halka arz giderleri	-765.948	-765.948
Toplam	11.903.411	11.903.411

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Aktüeryal kazanç / zararlar	-36.762	-86.822
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	7.352	17.364
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	14.511.308	14.511.308
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-725.565	-725.565
Diğ er duran varlıklar değer artışı	192.511	192.511
Diğ er duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-38.501	-38.501
Toplam	13.910.343	13.870.295

Şirket dipnot 13 ve dipnot 14'te belirtildiğ i üzere duran varlıklarını değerlemeye tabi tutmuştur.

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

22. YASAL YEDEKLER

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Dönembaşı yasal yedekler	174.926	174.926
İlaveler	0	0
Toplam	174.926	174.926

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

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

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

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

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

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

c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediğ i zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

23. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-1.983.649	1.123.957
Düzeltilme / Sınıflandırma	10.713.483	480.098
Toplam	8.729.834	1.604.055

24. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	12.162.130	17.296.811
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-9.006.625	-15.262.557
Konut satışları	316.832	277.228
Konut satışları maliyeti	-267.327	-267.324
Turizm işletme gelirleri	192.103	0
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-1.483.473	0
Brüt kar	1.913.640	2.044.158

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

25. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Personel giderleri	-696.014	-11.379
Dışardan sağlanan hizmetler	-20.542	-7.872
Vergi resim harç giderleri	-3.829	-9.251
Amortisman giderleri	-8.089	-17.850
Muhtelif işletme giderleri	-52.201	-5.521
Toplam	-780.675	-51.873

Reklam giderlerinin tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

26. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Diğer Gelirler		
Kira geliri	125.047	118.525
KOSGEB destekleme gelirleri	0	0
Sigorta hasar geliri	150.463	6.404
Muhtelif gelirler	35.754	36.601
Toplam	311.264	161.530
Diğer Giderler		
Tamamlanmış inşaat işlerine ait giderler	-264.945	0
Duran varlık satış zararları	0	-10.067
Muhtelif giderler	-33	-907
Toplam	-264.978	-10.974

27. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Finansal Gideler		
Kambiyo zararları	-95.023	-15.265
Faiz giderleri	-131.457	-35.494
Vade farkı giderleri	-193.645	0
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-4.947	-19.840
Toplam	-425.072	-70.599
Finansal Gelirler		
Kambiyo karı	101.931	22.517
Faiz geliri	100.173	174.364
Vade farkı gelirleri	74.579	86.060
Toplam	276.683	282.941

Faiz gelirlerinin 25.842 TL (30.09.2014–22.189 TL) TL'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir.

Dönemin faiz giderlerinin toplam ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Faiz Giderleri		
Duran varlık maliyetine verilen	-1.420.351	-792.331
Gider kaydedilen	-131.457	-35.494
Toplam	-1.551.808	-827.825

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

28. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Ertelenen vergi geliri (gideri)	814.832	-448.153
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	<i>1.845.718</i>	<i>843.084</i>
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	<i>-1.040.898</i>	<i>-1.278.573</i>
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	<i>10.012</i>	<i>-12.664</i>
Toplam	814.832	-448.153

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Dönem karı (zararı)	1.842.320	1.907.030
Hisse sayısı	9.975.000	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	0,184694	0,191181

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

30. İLİŞKİLİ TARAFLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borç - Alacak		
Ticari Alacaklar	24.780	0
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	14.868	0
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	4.956	0
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	4.956	0
Diğer Alacaklar	1.173.866	1.395.348
- Yayla -Ceylan Adi Ortaklığı	866.295	1.176.703
- Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı	39.120	47.663
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	0	4.956
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	0	14.868
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	0	4.956
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	268.451	146.202
Diğer Borçlar	-2.382.128	-89.246
- Hüseyin Yayla	-1.025.650	-13.521
- Mehmet Yayla	-1.120.978	-16.079
- Yönetim Kurulu	-235.500	-59.646
Net	-1.183.482	1.306.102

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014
Gelir - Giderler		
Gelirler	27.302	22.190
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	13.317	7.880
- Hüseyin Yayla	6.940	8.437
- Mehmet Yayla	7.045	5.873
Giderler	-568.678	-343.076
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	-89.510	0
- Kıdem tazminatı karşılıkları	-3.516	-23.665
- Ücret	-92.529	-92.235
- Yönetim kurulu ücretleri	-383.123	-227.176
Net	-541.376	-320.886

Kilit yönetici bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

30.09.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	24.780	11.067.653	1.173.866	937.452	62.453	3.240.346
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.780	11.067.653	1.173.866	937.452	62.453	3.240.346
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				0		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				8.874		
- Değer düşüklüğü (-)				-8.874		

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	0	9.013.179	1.395.348	2.027.590	3.539.678	5.254.951
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	9.013.179	1.395.348	2.027.590	3.539.678	5.254.951
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				0		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				8.874		
- Değer düşüklüğü (-)				-8.874		

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

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

30.09.2015							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	33.231.803	36.422.222	1.791.819	11.955.868	22.674.535	0	0
Finansal Borçlar	33.231.803	36.422.222	1.791.819	11.955.868	22.674.535	0	0
Beklenen Vadeler							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.135.431	8.210.010	4.895.794	3.195.937	0	0	118.279
Ticari Borçlar	5.154.485	5.229.064	4.314.275	914.789	0	0	0
Diğer Borçlar	2.522.190	2.522.190	241.042	2.281.148	0	0	0
Ertelemiş Gelirler	22.594	22.594	22.594	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	150.082	150.082	150.082	0	0	0	0
Vergi Karşılıkları	0	0	0	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	118.279	118.279	0	0	0	0	118.279
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	167.801	167.801	167.801	0	0	0	0

31.12.2014							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	18.708.910	20.900.844	941.018	2.206.355	17.753.471	0	0
Finansal Borçlar	18.708.910	20.900.844	941.018	2.206.355	17.753.471	0	0
Beklenen Vadeler							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	12.863.246	13.056.891	9.963.103	2.970.945	0	0	122.843
Ticari Borçlar	12.032.661	12.226.306	9.376.469	2.849.837	0	0	0
Diğer Borçlar	214.834	214.834	93.726	121.108	0	0	0
Ertelemiş Gelirler	2.797	2.797	2.797	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	202.258	202.258	202.258	0	0	0	0
Vergi Karşılıkları	0	0	0	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	122.843	122.843	0	0	0	0	122.843
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	287.853	287.853	287.853	0	0	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski;

30.09.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.666	0	1.737
3. Dönen Varlıklar	4.666	0	1.737
4. Toplam Varlıklar	4.666	0	1.737
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	12.749.510	0	4.746.123
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	12.749.510	0	4.746.123
9. Toplam Yükümlülükler	12.749.510	0	4.746.123
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-12.744.844	0	-4.744.386
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-12.744.844	0	-4.744.386

31.12.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	267.356	0	115.294
3. Dönen Varlıklar	267.356	0	115.294
4. Toplam Varlıklar	267.356	0	115.294
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	9.437.224	0	4.069.699
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	9.437.224	0	8.139.397
9. Toplam Yükümlülükler	9.437.224	0	8.139.397
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-9.169.868	0	-8.024.103
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-9.169.868	0	-8.024.103

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.09.2015	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.274.484	1.274.484
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0
TOPLAM	0	0

31.12.2014	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-916.987	916.987
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0
TOPLAM	0	0