

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2016 – 31 Mart 2016 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç 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 ("KGGK") 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 ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir

10.05.2016, 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

31 Mart 2016 Tarihli Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot		
	No	31.03.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	516.440	485.514
Ticari Alacaklar	[6]	5.845.950	5.994.161
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		36.108	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		5.809.842	5.994.161
Diğer Alacaklar	[7]	546.927	298.786
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		447.880	193.236
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		99.047	105.550
Stoklar	[8]	1.255.362	1.368.273
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	653.180	320.974
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	652.106	615.642
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	1.539.447	1.610.055
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		11.009.412	10.693.405
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	1.694.029	1.669.719
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		852.634	852.634
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		841.395	817.085
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	543.780	543.863
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	28.356.474	28.356.474
Maddi Duran Varlıklar	[14]	41.378.708	41.444.801
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		71.972.991	72.014.857
TOPLAM VARLIKLAR		82.982.403	82.708.262
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	16.645.015	15.026.468
Ticari Borçlar	[6]	4.069.470	5.854.167
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	308.013	287.655
Diğer Borçlar	[7]	633.119	412.147
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		218.010	177.117
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		415.109	235.030
Ertelenmiş Gelirler	[8]	10.144	64.365
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	149.779	246.183
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.815.540	21.890.985
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	20.562.220	19.654.573
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	73.821	147.881
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	1.217.763	314.933
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.853.804	20.117.387
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		39.313.059	40.699.890
Ödenmiş Sermaye	[18]	9.975.000	9.975.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[19]	11.903.411	11.903.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[20]	13.967.715	13.902.549
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		13.935.356	13.939.753
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		32.359	-37.204
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[21]	250.287	174.926
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[22]	4.673.040	8.729.834
Net Dönem Karı/Zararı		-1.456.394	-3.985.830
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		39.313.059	40.699.890
TOPLAM KAYNAKLAR		82.982.403	82.708.262

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

1 Ocak – 31 Mart 2016 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2016	01.01.2015
	No	31.03.2016	31.03.2015
Hasılat	[23]	4.099.993	3.938.195
Satışların Maliyeti	[23]	-4.396.517	-3.199.313
BRÜT KAR/ZARAR		-296.524	738.882
Genel Yönetim Giderleri	[24]	-134.591	-3.005
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	83.856	42.730
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[25]	-40.445	-49.278
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-387.704	729.329
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	-83	-662
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		-387.787	728.667
Finansman Giderleri	[26]	-480.972	-323.094
Finansman Gelirleri	[26]	297.804	488.311
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		-570.955	893.884
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-885.439	-217.307
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[11]	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	-885.439	-217.307
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-1.456.394	676.577
DÖNEM KARI/ZARARI		-1.456.394	676.577
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	[28]	-0,146004	0,067827
DÖNEM KARI/ZARARI		-1.456.394	676.577
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		69.563	30.268
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		86.954	37.835
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-17.391	-7.567
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-17.391	-7.567
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-1.386.831	706.845

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

1 Ocak – 31 Mart 2016 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
01.01.2015		9.975.000	11.903.411	13.870.295	174.926	1.604.055	7.125.778	44.653.465
Dönem karı transferi		-	-	-	-	-970.703	970.703	-
Değerlenmiş duran varlık satışı		-	-	-	-	-	-	-
Duran varlık değerlendirme artışları		-	-	-	-	-	-	-
Aktüeryal değişimler (net)	[16,17]	-	-	30.268	-	-	-	30.268
Dönem karı / zararı		-	-	-	-	-	676.577	676.577
31.03.2015		9.975.000	11.903.411	13.900.563	174.926	633.352	8.773.058	45.360.310
01.01.2016		9.975.000	11.903.411	13.902.550	174.926	8.729.833	-3.985.830	40.699.890
Dönem karı transferi		-	-	-	-	-3.985.830	3.985.830	-
Değerlenmiş duran varlık satışı	[13,14]	-	-	-4.397	-	4.397	-	-
Aktüeryal değişimler (net)	[16,17]	-	-	69.563	-	-	-	69.563
Dönem karı / zararı		-	-	-	-	-	-1.456.394	-1.456.394
31.03.2016		9.975.000	11.903.411	13.967.716	174.926	4.748.400	-1.456.394	39.313.059

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

1 Ocak – 31 Mart 2016 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2016	01.01.2015
	No	31.03.2016	31.03.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-2.064.853	-177.492
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		4.629.864	7.282.336
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	[24,6]	4.248.204	7.051.950
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	[26,27]	381.660	230.386
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri			
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları		-5.722.328	-5.654.507
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	[24,6]	-5.102.358	-5.472.775
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çıktıları	[26,27]	-485.379	-178.727
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıktıları	[25]	-134.591	-3.005
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-1.092.464	1.627.829
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[11]	-36.464	-81.648
Diğer Nakit Girişleri/Çıktıları		-935.925	-1.723.673
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-430.415	-6.601.150
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler	[13,14]	100.847	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	[13,14]	-531.262	-6.601.150
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.526.194	7.230.272
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	2.577.644	7.284.530
Finansal Kiralama Ödemeleri	[5]	-51.450	-54.258
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		30.926	451.630
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		30.926	451.630
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	485.514	3.594.422
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		516.440	4.046.052

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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bu tutar 37.017.724 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 2015: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.03.2016		31.12.2015	
	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%

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 52 kişidir (31 Aralık 2015: 115)

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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 10.05.2016 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 hesaplanamadığı durumlarda, işletme, karşılaştırmalı bilgilerini uygulamanın mümkün olduğu en yakın dönemin başından itibaren ileriye yönelik olarak yeniden düzenlenir.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. İnşaat Sözleşmeleri

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

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

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

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

2.3.2. Stoklar

Stoklar, tamamlanmış inşaat stoklarından oluşmaktadır.

İnşaat stokları, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir 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 mevcurları 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 çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir.

2.3.8. Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.9. Ertelenen Vergiler

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

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

2.3.10. Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

2.3.11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

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

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

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

Belirli Fayda Planları

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

2.3.12. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

2.3.13. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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 gözükün 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 yansıtılmaz ("Muhasebeleştirilmemiş Zararlar"). Şirketin payı sifıra indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi, ancak, işletmenin yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusu olur. İş ortaklığının sonraki dönemlerde kâr etmesi durumunda, işletmenin kârdan aldığı payı finansal tablolara yansıtması, ancak iştirakinin veya iş ortaklığının kârından kendisine düşen payın finansal tablolara yansıtılmamış zararlardan kendisine düşen paya eşitlenmesinden sonra söz konusu olur.

Yayla – Ceylan İş Ortaklığı

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

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	889.307	889.554
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.670	6.820
Uzun Vadeli Yükümlülükler	877.734	885.955
Özkaynaklar	4.903	-3.221
Dönem Karı	-97	-8.221
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	413.712	413.760
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY İş Ortaklığı

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

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	449.385	449.665
Duran Varlıklar	24.044	24.044
Kısa Vadeli Yükümlülükler	362.137	373.616
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	111.292	100.093
Dönem Karı	-130	-11.329
Maliyet Değeri	510	510
İştirak Oranı	26%	26%
Düzeltilmiş Değer	130.069	130.103
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	115.837	55.208
Bankalar	399.094	424.820
Diğer nakit benzerleri	1.509	5.486
Toplam	516.440	485.514

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
USD kasa	26.231	0
Avro kasa	14.408	918
USD mevduat	11.322	0
Toplam	51.961	918

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka borçları	36.057.565	33.479.921
<i>İşletme kredileri</i>	35.890.309	33.268.919
<i>Taahhüt kredileri</i>	167.256	211.002
Finansal kiralama borçları	1.149.670	1.201.120
<i>Finansal kiralama borçları</i>	1.391.345	1.483.373
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-241.675	-282.253
Toplam	37.207.235	34.681.041

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL işletme kredileri	8,25 - 16,00%	23.792.855	8,25 - 16,00%	20.971.938
TL taahhüt kredileri	10,00 -11,00%	167.256	10,00 -11,00%	209.711
USD krediler	4,00%	12.097.454	4,00%	12.298.272
Toplam		36.057.565		33.479.921

Kredilerin döviz türleri aşağıdaki gibidir;

Krediler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
TL krediler	23.960.111	21.181.649
USD krediler	12.097.454	12.298.272
Toplam	36.057.565	33.479.921

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 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>31 Mart 2016</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz / Komisyon</u>	<u>Toplam</u>
0-3 Ay	2.750.557	1.075.471	3.826.028
3-12 Ay	13.550.012	1.099.249	14.649.261
1-5 Yıl	19.756.996	2.135.819	21.892.815
Vadesiz	0	0	0
Toplam	36.057.565	4.310.539	40.368.104

<u>31 Aralık 2015</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz / Komisyon</u>	<u>Toplam</u>
0-3 Ay	2.560.945	1.071.152	3.632.097
3-12 Ay	12.160.666	798.869	12.959.535
1-5 Yıl	18.758.310	1.309.586	20.067.896
Vadesiz	0	0	0
Toplam	33.479.921	3.179.607	36.659.528

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

<u>31 Mart 2016</u>	<u>Vade</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Anapara (TL)</u>	<u>Faiz (TL)</u>
TL Leasingler	0-3 Ay	80.945 TL	37.597 TL	118.542 TL	37.598 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	86.016 TL	32.525 TL	118.541 TL	32.525 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	86.447 TL	32.094 TL	118.541 TL	32.094 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	91.039 TL	27.503 TL	118.542 TL	27.503 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	805.224 TL	111.955 TL	917.179 TL	111.955 TL
Toplam				1.391.345	241.675

<u>31 Aralık 2015</u>	<u>Vade</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Anapara (TL)</u>	<u>Faiz (TL)</u>
TL Leasingler	0-3 Ay	51.449 TL	40.578 TL	92.027 TL	40.578 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	80.945 TL	37.597 TL	118.542 TL	37.597 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	86.016 TL	32.526 TL	118.542 TL	32.526 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	86.447 TL	32.094 TL	118.541 TL	32.094 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	896.263 TL	139.458 TL	1.035.721 TL	139.458 TL
Toplam				1.483.373	282.253

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Aski Genel Müdürlüğü	1.640.304	2.968.139
İski Genel Müdürlüğü	22.913	160.641
Devam eden projelerden alacaklar	3.906.618	2.410.083
Turizm işlerinden ticari alacaklar	170.121	201.913
Alacak senetleri	55.385	235.385
Diğer ticari alacaklar	50.609	18.000
Toplam	5.845.950	5.994.161

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	Kuzey Kuşaklama Projesi	İski Projesi
31 Mart 2016		
Tahmini tamamlama maliyeti	34.275.115	27.445.862
Tahmini hasılat	37.017.124	29.000.000
Dönem geliri	1.489.931	1.386.987
Dönem maliyetleri	1.379.566	1.312.657
Toplam onaylanan hakedişler	36.512.350	4.353.738
- Tahsil edilen hakedişler	35.034.784	1.924.686
- Tahsil edilmemiş hakediş	1.477.566	2.429.052
31 Aralık 2015		
Tahmini tamamlama maliyeti	34.275.115	27.445.862
Tahmini hasılat	37.017.124	29.000.000
Dönem geliri	12.389.151	760.895
Dönem maliyetleri	10.158.539	720.118
Toplam onaylanan hakedişler	30.695.371	2.966.751
- Tahsil edilen hakedişler	29.492.256	1.759.783
- Tahsil edilmemiş hakediş	1.203.115	1.206.968

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
Satıcılar	1.128.264	2.154.074
Borç senetleri	2.991.673	3.785.010
Ertelenmiş faiz giderleri	-50.467	-84.917
Toplam	4.069.470	5.854.167

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
0-3 Ay	2.848.825	5.526.084
3-12 Ay	1.271.112	413.000
Toplam	4.119.937	5.939.084

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminatlar	96.781	96.318
Vergi dairesinden alacaklar	2.266	9.232
İlişkili taraflardan alacaklar	447.880	193.236
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	546.927	298.786

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	852.551	852.634
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	738.429	714.119
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	23.702
Diğer depozito ve teminatlar	79.264	79.264
Toplam	1.693.946	1.669.719

83

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

Diğer alacakların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
0-3 Ay	447.880	193.236
3-12 Ay	105.232	112.198
1-5 Yıl	1.687.761	1.663.071
Toplam	2.240.873	1.968.505

Kısa Vadeli	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar	38.979	0
İlişkili taraflara borçlar	179.031	177.117
Muhtelif borçlar	226.861	6.782
Alınan depozito ve teminatlar	188.248	228.248
Toplam	633.119	412.147

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
0-3 Ay	405.892	183.899
3-12 Ay	227.227	228.248
Toplam	633.119	412.147

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

8. STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Villa stokları	1.118.460	1.118.460
Kayseri otel malzemeleri	136.902	249.813
Toplam	1.255.362	1.368.273

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	505.898	167.274
Verilen sipariş avansları	147.282	153.700
Toplam	653.180	320.974

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	10.144	59.789
Gelecek aylara ait kira gelirleri	0	4.576
Toplam	10.144	64.365

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka stopaj kesintileri	10.213	10.213
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	641.893	605.429
Toplam	652.106	615.642

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden kdv	1.521.447	1.590.055
İş avansları	0	0
Personele verilen avanslar	18.000	20.000
Toplam	1.539.447	1.610.055

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
3-12 Ay	1.539.447	1.610.055
Toplam	1.539.447	1.610.055

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

<u>Diğer Yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ödenecek vergi ve fonlar	56.190	124.764
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	93.589	121.419
Toplam	149.779	246.183

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

<u>Diğer Yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
0-3 Ay	149.779	246.183
Toplam	149.779	246.183

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2016</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.03.2016</u>
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	28.356.474
NET DEĞER	28.356.474			28.356.474

<u>Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2015</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2015</u>
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	28.356.474
NET DEĞER	28.356.474			28.356.474

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 22.219 TL kira geliri elde edilmiştir. (31.12.2015: 92.559 TL)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihli yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız Platform Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Ekspertur Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Söz konusu şirketler Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmişlerdir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yöntemine göre tespit edilmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki gibidir;

<u>Finansal Varlıklar -31.03.2016</u>	<u>Net Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi</u>		
		<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12.829.933	0	28.356.474	0

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibariyle gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2016
Binalar	31.446.152	248.808	0	0	31.694.960
Makine tesis ve cihazlar	3.066.052	93.220	-10.735	0	3.148.537
Taşıtlar	2.412.394	0	-110.000	0	2.302.394
Demirbaşlar	4.509.463	25.853	0	0	4.535.316
Yapılmakta olan yatırımlar	2.307.035	426.296	-262.915	0	2.470.416
Toplam	43.741.096	794.177	-383.650	0	44.151.623

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2016
Binalar	-386.962	-157.645			-544.607
Makine tesis ve cihazlar	-518.952	-84.561	1.076		-602.437
Taşıtlar	-510.003	-83.001	33.917		-559.087
Demirbaşlar	-880.378	-186.406			-1.066.784
Toplam	-2.296.295	-511.613	34.993	0	-2.772.915

NET DEĞER	41.444.801			0	41.378.708
-----------	------------	--	--	---	------------

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	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2015
Binalar	4.000.000	27.446.152	0	0	31.446.152
Makine tesis ve cihazlar	1.799.930	1.271.489	-5.367	0	3.066.052
Taşıtlar	1.775.329	637.065	0	0	2.412.394
Demirbaşlar	919.356	3.590.107	0	0	4.509.463
Yapılmakta olan yatırımlar	18.289.535	24.321.252	-40.303.752	0	2.307.035
Toplam	26.784.150	57.266.065	-40.309.119	0	43.741.096

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2015
Binalar	0	-386.962	0	0	-386.962
Makine tesis ve cihazlar	-266.175	-252.889	112	0	-518.952
Taşıtlar	-262.257	-247.746	0	0	-510.003
Demirbaşlar	-321.197	-559.181	0	0	-880.378
Toplam	-849.629	-1.446.778	112	0	-2.296.295

NET DEĞER	25.934.521			0	41.444.801
-----------	------------	--	--	---	------------

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele ücret borçları	308.013	287.655
Toplam	308.013	287.655

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılıkları	73.821	147.881
Toplam	73.821	147.881

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	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	4.093	3.828
Öngörülen zam oranı	8%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	10%	10%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı Yükümlülük	147.881	122.843
Ödemeler	-4.601	-26.797
Cari Hizmet Maliyeti	15.907	85.632
Faiz Maliyeti	1.588	6.521
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-86.954	-40.318
Dönem Sonu Yükümlülük	73.821	147.881

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Geçici Farkın Nedeni (31.03.2016)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	2.937.939		587.588
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-50.467		10.093
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	73.821	14.764	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	1.652.156		330.431
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽¹⁾	4.704.195		940.839
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽²⁾	187.015		37.403
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	642.730		128.546
Kredi değerlendirme farkları	738.633	147.727	
İştirak değerlendirme farkları	543.863		108.773
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-3.817.095	763.419	
Toplam		925.910	2.143.673

Net Ertelenen Vergi

1.217.763

Geçici Farkın Nedeni (31.12.2015)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	-2.053.784	410.757	
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-84.917		16.983
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	147.881	29.576	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	1.666.899		333.380
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	4.704.195		940.839
Duran varlık değerlemesinin etkisi (2)	192.511		38.502
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	546.748		109.350
Kredi değerlendirme farkları	726.012	145.202	
İştirak değerlendirme farkları	543.863		108.773
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-3.236.797	647.359	
Toplam		1.232.894	1.547.827

Net Ertelenen Vergi

314.933

(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
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminat mektupları	10.000.770	10.017.270
Verilen ipotekler	66.550.000	66.550.000
Toplam	76.550.770	76.567.270

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	76.550.770	76.567.270
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D. Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	76.550.770	76.567.270

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

18. ÖZKAYNAKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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 2015: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

19. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Aktüeryal kazanç / zararlar	40.450	-46.504
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	-8.091	9.300
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	187.015	192.511
Diğ er duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-37.402	-38.501
Toplam	13.967.715	13.902.549

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

21. YASAL YEDEKLER

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dönembaşı yasal yedekler	174.926	174.926
İlaveler	75.361	0
Toplam	250.287	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 gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

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

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

22. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-5.305.017	-1.983.649
Düzeltilme / Sınıflandırma	9.978.057	10.713.483
Toplam	4.673.040	8.729.834

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	2.876.918	3.866.617
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-2.617.782	-2.927.000
Konut satışları	0	0
Konut satışları maliyeti	0	0
Turizm işletme gelirleri	1.199.443	71.578
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-1.755.103	-272.313
Brüt kar	-296.524	738.882

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

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ / PAZARLAMA GİDERLERİ

	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Personel giderleri	-44.642	-690
Dışardan sağlanan hizmetler	-33.641	-1.141
Vergi resim harç giderleri	-315	-158
Amortisman giderleri	-24.238	-491
Muhtelif işletme giderleri	-31.755	-525
Toplam	-134.591	-3.005

25. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Diğer Gelirler	22.219	27.262
Kira geliri	5.462	2.330
Sigorta hasar geliri	51.095	0
SGK Teşvik	5.080	13.138
Toplam	83.856	42.730

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Diğer Giderler		
Tamamlanmış inşaat işlerine ait giderler	0	-48.700
Yatırım amaçlı gayirmenkuller tadilat giderleri	-9.761	0
Duran varlık satış zararları	-16.780	0
Muhtelif giderler	-13.987	-578
Toplam	-40.528	-49.278

83

26. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

Finansal Gideler	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Kambiyo zararları	-1.062	-107.440
Faiz giderleri	-443.872	-19.718
Vade farkı giderleri	-34.450	-193.645
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-1.588	-2.291
Toplam	-480.972	-323.094

Finansal Gelirler	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Kambiyo karı	297.767	116.824
Faiz geliri	37	70.832
Vade farkı gelirleri	0	300.655
Toplam	297.804	488.311

Faiz gelirlerinin 0 TL (31.03.2015: 24.368 TL) TL'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir.

Dönemin faiz giderlerinin toplam ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Faiz Giderleri	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Varlıkların maliyetine verilen	-555.735	-235.851
Gider kaydedilen	-445.460	-22.009
Toplam	-1.001.195	-257.860

27. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Ertelenen vergi geliri (gideri)	-885.439	-217.307
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	<i>314.933</i>	<i>1.845.718</i>
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	<i>-1.217.763</i>	<i>-2.070.592</i>
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	<i>17.391</i>	<i>7.567</i>
Toplam	-885.439	-217.307

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

28. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Dönem karı (zararı)	-1.456.394	676.577
Hisse sayısı	9.975.000	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	-0,146004	0,067827

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

29. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Borç - Alacak	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alacaklar	1.336.539	1.045.870
- Hüseyin Yayla	0	44.420
- Mehmet Yayla	386.380	109.167
- Yayla -Ceylan Adi Ortaklığı	815.092	815.141
- Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı	37.459	37.494
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	6.372	9.912
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	19.824	19.824
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	9.912	9.912
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	61.500	0
Borçlar	-218.010	-177.117
- Hüseyin Yayla	-38.979	0
- Yönetim Kurulu	-179.031	-177.117
Net	1.118.529	868.753

Gelir - Giderler	01 Ocak 2016 31 Mart 2016	01 Ocak 2015 31 Mart 2015
Gelirler	0	25.828
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	0	11.843
- Hüseyin Yayla	0	6.940
- Mehmet Yayla	0	7.045
Giderler	-165.993	-82.854
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	0	27.156
- Kıdem tazminatı karşılıkları	-6.049	-8.863
- Ücret	-52.999	-30.843
- Yönetim kurulu ücretleri	-106.945	-70.304
Net	-165.993	-57.026

Kilit yönetici bulunmamaktadır.

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

31.03.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	36.108	5.809.842	1.300.514	940.442	399.094	2.960.570
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.108	5.809.842	1.300.514	940.442	399.094	2.960.570
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				0		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				8.874		
- Değer düşüklüğü (-)				-8.874		

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	0	5.994.161	1.045.870	922.635	424.820	2.601.879
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	5.994.161	1.045.870	922.635	424.820	2.601.879
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				0		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				8.874		
- Değer düşüklüğü (-)				-8.874		

Likidite Riski

31.03.2016							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	37.207.235	40.368.104	3.826.028	14.649.261	21.892.815	0	0
Finansal Borçlar	37.207.235	40.368.104	3.826.028	14.649.261	21.892.815	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	5.244.346	5.294.813	3.722.653	1.498.339	0	0	73.821
Ticari Borçlar	4.069.470	4.119.937	2.848.825	1.271.112	0	0	0
Diğer Borçlar	633.119	633.119	405.892	227.227	0	0	0
Ertelemiş Gelirler	10.144	10.144	10.144	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	308.013	308.013	308.013	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	73.821	73.821	0	0	0	0	73.821
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	149.779	149.779	149.779	0	0	0	0

31.12.2015							
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	34.681.041	38.142.901	3.724.124	13.315.160	21.103.617	0	0
Finansal Borçlar	34.681.041	38.142.901	3.724.124	13.315.160	21.103.617	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	7.012.398	7.138.985	5.491.744	1.499.360	0	0	147.881
Ticari Borçlar	5.854.167	5.939.084	4.667.972	1.271.112	0	0	0
Diğer Borçlar	412.147	412.147	183.899	228.248	0	0	0
Ertelemiş Gelirler	64.365	64.365	64.365	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	287.655	287.655	287.655	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	147.881	147.881	0	0	0	0	147.881
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	246.183	287.853	287.853	0	0	0	0

Kur Riski;

31.03.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	37.553	4.501	12.915
3. Dönen Varlıklar	37.553	4.501	12.915
4. Toplam Varlıklar	37.553	4.501	12.915
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	12.097.454	0	4.160.632
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	12.097.454	0	4.160.632
9. Toplam Yükümlülükler	12.097.454	0	4.160.632
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-12.059.901	4.501	-4.147.717
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-12.059.901	4.501	-4.147.717

31.12.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	918	0	316
3. Dönen Varlıklar	918	0	316
4. Toplam Varlıklar	918	0	316
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	12.298.272	0	4.229.699
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	12.298.272	0	4.229.699
9. Toplam Yükümlülükler	12.298.272	0	4.229.699
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	12.297.354	0	4.229.383
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	12.297.354	0	4.229.383

Duyarlılık Analizleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.03.2016	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.205.990	1.205.990
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	0	0

31.12.2015	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.229.735	1.229.735
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	0	0