

YAYLA ENERJİ ÜRETİM  
TURİZM VE İNŞAAT TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ  
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

## İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ.....	2-3
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	4
KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
NAKİT AKIM TABLOSU.....	7
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9
3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK FİNANSAL TABLOLARA YANSITILAN İŞ ORTAKLIKLAR.....	15
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	16
5. FİNANSAL BORÇLAR.....	16
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	19
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER.....	20
9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	20
10. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ .....	20
11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22
14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....	23
15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI .....	23
16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	24
17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
18. ÖZKAYNAKLAR.....	25
19. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER.....	25
20. YASAL YEDEKLER;.....	26
21. GEÇMiŞ YIL KARLARI;.....	26
22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	26
24. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER .....	27
25. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER .....	27
26. VERGİ GELİRİ / GİDERİ.....	27
27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	28
28. İLİŞKİLİ TARAFLAR.....	28
29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	29



## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMLERİNE AİT

### ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

#### **Giriş**

Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

#### **Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

#### **Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



## Sonuç

Görüşümüze göre, ekli finansal tablolar, Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran tarihindeki gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sonra eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

## Diğer Husus

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan Aktüeryal Kazanç/Zararları ile ertelenen vergi etkisini "Kapsamlı Gelir Tablosu"nda raporlarken, TMS 19 P57 gereğince bu muhasebe politikasını değiştirerek söz konusu Aktüeryal Kazanç/Zararları "Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu"nda raporlamaya başlamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Bu politika değişikliği sonucunda 31.12.2011 ve 31.12.2012 tarihli finansal tablolarındaki dönem karları sırasıyla 1.214 TL ve 3.806 TL azalmıştır. (Bkz. Dipnot 2.2) Görüşümüze göre söz konusu düzeltme uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır

Şirketin önceki yıl finansal tabloları başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş bildirilmiştir.

27.09.2013, Ankara

ADALYA ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş



Mehmet YOLCU  
Sorumlu Ortak Başdenetçi



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihli Finansal Durum Tabloları  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	30.06.2013	31.12.2012
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	272.543	349.963
Ticari Alacaklar	[6]	9.270.786	6.222.312
Diğer Alacaklar	[7]	99.347	8.668
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		91.000	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		8.347	8.668
Peşin Ödenmiş Giderler	[8]	54.608	267.914
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[9]	403.369	335.428
Diğer Dönen Varlıklar	[11]	507.904	185.645
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>10.608.557</b>	<b>7.369.930</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar	[7]	3.700.066	4.465.465
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		3.274.586	4.096.269
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		425.480	369.196
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	111.726	123.134
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[12]	16.851.000	16.851.000
Maddi Duran Varlıklar	[13]	8.151.148	8.313.057
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>28.813.940</b>	<b>29.752.656</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>39.422.497</b>	<b>37.122.586</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	5.968.069	5.725.921
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	664.666	692.659
Ticari Borçlar	[6]	3.723.167	3.099.709
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[14]	151.375	72.826
Diğer Borçlar	[7]	328.870	1.146.604
Ertelenmiş Gelirler	[8]	10.783	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[10]	6.221	128.832
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	150.262	52.570
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>11.003.413</b>	<b>10.919.121</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	3.288.863	582.792
Diğer Borçlar	[7]	31.439	1.130.407
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		27.643	1.126.611
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		3.796	3.796
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	102.781	53.678
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	1.175.833	1.050.465
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>4.598.916</b>	<b>2.817.342</b>
Ödenmiş Sermaye	[18]	6.850.000	6.850.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[19]	13.867.661	13.878.935
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		13.873.915	13.873.915
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-6.254	5.020
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[20]	143.848	143.848
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[21]	2.513.340	1.915.584
Net Dönem Karı/Zararı		445.319	597.756
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKALAR</b>		<b>23.820.168</b>	<b>23.386.123</b>



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
 1 Ocak – 30 Haziran 2013 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

<b>Kapsamlı Gelir Tablosu</b>	<b>Dipnot No</b>	<b>01.01.2013 30.06.2013</b>	<b>01.01.2012 30.06.2012</b>
Hasılat	[22]	6.689.630	3.157.805
Satışların Maliyeti	[22]	-6.143.808	-2.900.613
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>545.822</b>	<b>257.192</b>
Genel Yönetim Giderleri	[23]	-8.463	-7.212
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[24]	57.403	221.738
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[24]		-4.500
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>594.762</b>	<b>467.218</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		-11.408	
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>		<b>583.354</b>	<b>467.218</b>
Finansman Giderleri	[25]	-63.444	-24.757
Finansman Gelirleri	[25]	59.816	82.212
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>579.726</b>	<b>524.673</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>-134.407</b>	<b>-4.128</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[26]	-6.221	-2.786
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[26]	-128.186	-1.342
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>445.319</b>	<b>520.545</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>445.319</b>	<b>520.545</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	[27]	0,065010	26,027250
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>445.319</b>	<b>520.545</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>-11.274</b>	<b>4.456</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-14.092	5.570
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.818	-1.114
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		<i>2.818</i>	<i>-1.114</i>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>434.045</b>	<b>525.001</b>



**YAY A ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
**1 Ocak – 30 Haziran 2013 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)*

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
<b>01.01.2012</b>	<b>500.000</b>	<b>1.387.397</b>	<b>0</b>	<b>143.848</b>	<b>5.903.127</b>	<b>163.519</b>	<b>8.097.891</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler			1.214			-1.214	0
<b>01.01.2012 (Düzeltilmiş)</b>	<b>500.000</b>	<b>1.387.397</b>	<b>1.214</b>	<b>143.848</b>	<b>5.903.127</b>	<b>162.305</b>	<b>8.097.891</b>
Dönem karı transferi					162.305	-162.305	0
Aktüeryal değişimler (net)			4.456				4.456
Dönem karı / zararı						520.545	520.545
<b>30.06.2012</b>	<b>500.000</b>	<b>1.387.397</b>	<b>5.670</b>	<b>143.848</b>	<b>6.065.432</b>	<b>520.545</b>	<b>8.622.892</b>
<b>01.01.2013</b>	<b>6.850.000</b>		<b>13.873.915</b>	<b>143.848</b>	<b>1.916.798</b>	<b>601.562</b>	<b>23.386.123</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler			5.020		-1.214	-3.806	0
<b>01.01.2013 (Düzeltilmiş)</b>	<b>6.850.000</b>	<b>0</b>	<b>13.878.935</b>	<b>143.848</b>	<b>1.915.584</b>	<b>597.756</b>	<b>23.386.123</b>
Dönem karı transferi					597.756	-597.756	0
Aktüeryal değişimler (net)			-11.274				-11.274
Dönem karı / zararı						445.319	445.319
<b>30.06.2013</b>	<b>6.850.000</b>	<b>0</b>	<b>13.867.661</b>	<b>143.848</b>	<b>2.513.340</b>	<b>445.319</b>	<b>23.820.168</b>



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

1 Ocak – 30 Haziran 2013 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012
<b>A. Esas Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları</b>		<b>-2.993.536</b>	<b>-1.742.709</b>
Esas Faaliyet Gelirlerinden Nakit Girişleri ;		3.641.156	2.279.478
Esas Faaliyet Konusu Satışlar	[21]	6.689.630	3.157.805
Ticari Alacaklardaki Değişim	[6]	-3.048.474	-878.327
Esas Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları ;		-4.987.139	-2.577.518
Satılan Mal ve Hizmet Maliyetleri	[21]	-5.833.993	-2.372.556
Ticari Borçlardaki Değişim	[6]	644.942	-227.397
Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları	[22]	201.912	22.435
<b>Esas faaliyet sonucu oluşan nakit</b>		<b>-1.345.983</b>	<b>-298.040</b>
Diğer Faaliyetlerden Nakit Akışları;		<b>-1.647.553</b>	<b>-1.444.669</b>
Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri	[23]	57.403	221.736
Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları	[23]	0	-4.500
Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri	[24]	8.254	67.865
Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları	[25]	-33.366	-24.757
Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları	[7,8]	-1.483.071	-1.624.423
Vergi Ödemeleri	[9,10]	-196.773	-80.590
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları</b>		<b>-4.110</b>	<b>-370.366</b>
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		-4.110	-370.366
Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alışları	[12,13]	-4.110	-370.366
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımları</b>		<b>2.920.226</b>	<b>2.291.572</b>
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri;		242.148	5.166.157
Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Girişleri	[5]	242.148	5.166.157
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları;		2.840.739	-2.706.199
Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları	[5]	2.840.739	-2.706.199
Finansal Kiralama İşlemlerineki Net Değişim	[5]	-162.661	-168.386
<b>D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları</b>		<b>-77.420</b>	<b>178.497</b>
<b>F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	[4]	<b>349.963</b>	<b>379.834</b>
<b>G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	[4]	<b>272.543</b>	<b>558.331</b>





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

30 Haziran 2013 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.

Şirketin faaliyet konusu inşaat, taahhüt yapım ve satımı, alt yapı, üst yapı, baraj inşaatı ve genel mühendislik hizmetidir.

Şirketin hali hazırda aşağıdaki faaliyetleri yürütmektedir;

- Etimesgut Projesi; Ankara Su ve Kanalizasyon İdaresi (ASKİ) tarafından ihale edilmiş olup, Ankara ili Etimesgut ilçesi içinde pıssu ve yağmur suyu hatları yapım işini kapsamaktadır. Proje başlangıcı Haziran 2011 olup tahmini bitirme 2 yıl olarak öngörülmektedir. (Bkz. Dipnot 7)
- Çayyolu Projesi; Ankara Su ve Kanalizasyon İdaresi (ASKİ) tarafından ihale edilmiş olup, Temelli, Çayyolu, Yaşamkent bölgeleri atıksu ve yağmur suyu hatları yapım işini kapsamaktadır. Proje başlangıcı Ağustos 2011 olup tahmini bitirme 2 yıl olarak öngörülmektedir. (Bkz. Dipnot 7)

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

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 6.850.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2012: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 6.850.000 adet hisseden oluşmaktadır). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	3.767.500	55%	3.767.500	55%
Mustafa Yayla	1.027.500	15%	1.027.500	15%
Mehmet Yayla	1.027.500	15%	1.027.500	15%
Ahmet Yayla	1.027.500	15%	1.027.500	15%
<b>Toplam</b>	<b>6.850.000</b>	<b>100%</b>	<b>6.850.000</b>	<b>100%</b>

31 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 75 kişidir ( 31 Aralık 2012: 67)

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 Ticare 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

#### Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

#### 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.

#### 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 uygulamalarını sona erdirmiştir.

### 2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan Aktüeryal Kazanç/Zararları ve ertelenen vergi etkisini "Kapsamlı Gelir Tablosu"nda raporlarken, TMS 19 P57 gereğince bu muhasebe politikasını değiştirerek söz konusu Aktüeryal Kazanç ve Zararları "Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu"nda raporlamaya başlamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır.

Yapılan bu değişiklik sonucunda ilgili yılların finansal tablolarında aşağıdaki gibi değişiklik olmuştur;

Finansal Tablo Tarihi	Aktüeryal Kazanç / Zararlar	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Etki	Düzeltilme Öncesi Toplam Kapsamlı Gelir	Düzeltilme Sonrası Toplam Kapsamlı Gelir
31.12.2011	-1.518	304	-1.214	163.519	162.305
31.12.2012	-4.757	951	-3.806	601.562	597.756
<b>Toplam</b>	<b>-6.275</b>	<b>1.255</b>	<b>-5.020</b>		



### 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.

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 gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmiştir.

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

#### 2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

##### Hazır Değerler

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

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

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

##### Ticari Alacaklar

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

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



### **Ticari Borçlar**

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

### **İlişkili Taraflar**

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

- Şirketin dipnot 1'de belirtilen ortakları
- İş ortaklarının diğer ortakları
- Tat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.; Raporlama dönemlerinde herhangi bir işlem olmamıştır.
- Yayla İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti.; Cari dönemde herhangi bir işlem olmamıştır.
- Yayla Organik Ziraat Orman Ürünleri İnşaat İthalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.; Raporlama dönemlerinde herhangi bir işlem olmamıştır.
- Anıt Reklam ve Tanıtım Ltd. Şti.; ari dönemde herhangi bir işlem olmamıştır ( 30 Haziran 2012: 125.000 TL dekorasyon geliri elde edilmiştir)
- Miramay Grup Kozmetik San. Ve Tic. Ltd. Şti.; Raporlama dönemlerinde herhangi bir işlem olmamıştır

### **Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri**

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

### **2.3.4. Maddi Varlıklar**

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

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

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

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



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

#### **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 ortaklarının diğer ortakları
- Tat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.; Raporlama dönemlerinde herhangi bir işlem olmamıştır.
- Yayla İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti.; Cari dönemde herhangi bir işlem olmamıştır.
- Yayla Organik Ziraat Orman Ürünleri İnşaat İthalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.; Raporlama dönemlerinde herhangi bir işlem olmamıştır.
- Anıt Reklam ve Tanıtım Ltd. Şti.; cari dönemde herhangi bir işlem olmamıştır ( 30 Haziran 2012: 125.000 TL dekorasyon geliri elde edilmiştir)
- Miramay Grup Kozmetik San. Ve Tic. Ltd. Şti.; Raporlama dönemlerinde herhangi bir işlem olmamıştır

#### **Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri**

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

#### **2.3.4. Maddi Varlıklar**

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

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

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

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



### **2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

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

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 değerinin tespitinde oluşan değer artış tutarı bir taraftan yatırım amaçlı gayrimenkullerde, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (öz kaynaklar) 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 ayrıştirilmiştir.

### **2.3.7. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar**

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. 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 dağıtım 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.

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

30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**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.





**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**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 yansıtamaz ("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;

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönen Varlıklar	5.975.550	6.333.262
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.304	40.496
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.061.789	8.464.230
Özkaynaklar	-2.094.543	-2.171.464
Dönem Karı	38.798	-29.985
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	0	0
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	-1.047.272	-1.085.732

**Yayla – Ceylan – Timtaş – STY İş Ortaklığı**

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

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönen Varlıklar	379.428	417.727
Duran Varlıklar	369.559	369.559
Kısa Vadeli Yükümlülükler	321.233	315.655
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	427.754	471.631
Dönem Karı	-43.877	2.495.338
Maliyet Değeri	510	510
İştirak Oranı	26%	26%
Düzeltilmiş Değer	111.726	123.134
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kasa	174.601	16.552
Bankalar	97.942	333.411
<b>Toplam</b>	<b>272.543</b>	<b>349.963</b>

Banka mevduatları vadesiz ve TL cinsinden tutarlardan oluşmaktadır.

**5. FİNANSAL BORÇLAR**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Banka borçları	9.304.166	6.221.279
<i>İşletme kredileri</i>	8.953.404	5.725.405
<i>Taahhüt kredileri</i>	350.762	495.874
Finansal kiralama borçları	617.432	780.093
<i>Finansal kiralama borçları</i>	672.661	863.112
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-55.229	-83.019
<b>Toplam</b>	<b>9.921.598</b>	<b>7.001.372</b>

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Garanti Bankası	9,48%	31.503	9,48%	40.355
Garanti Bankası	11,64%	9.568	11,64%	23.212
Garanti Bankası	0	0	11,28%	10.269
Yapı ve Kredi Bankası	8,76%	57.511	8,76%	93.713
Yapı ve Kredi Bankası	8,76%	57.511	8,76%	93.713
Garanti Bankası	11,52%	60.516	11,52%	71.524
Yapı ve Kredi Bankası	11,04%	59.728	11,04%	81.286
Yapı ve Kredi Bankası	11,04%	59.728	11,04%	81.286
İNG Bank	10,25%	500.000	10,25%	500.000
TEB	11,00%	473.000	11,00%	435.500
Garanti Bankası	8,45%	3.000.000	12,00%	1.470.421
Yapı ve Kredi Bankası	0	0	13,00%	80.000
Haikbank	0	0	10,00%	250.000
Şekerbank	13,00%	2.000.000	13,00%	1.000.000
Vakıfbank	11,00%	2.995.101	11,00%	1.990.000
<b>Toplam</b>		<b>9.304.166</b>		<b>6.221.279</b>



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

30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Banka kredilerinin dönemler itibariyle likiditesi aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2013	Anapara	Faiz / Komisyon	Toplam
0-3 Ay	90.472	75.460	165.932
3-12 Ay	192.223	208.546	400.769
1-5 Yıl	3.053.370	571.623	3.624.993
Vadesiz	5.968.101	0	5.968.101
<b>Toplam</b>	<b>9.304.166</b>	<b>855.629</b>	<b>10.159.795</b>

31 Aralık 2012	Anapara	Faiz / Komisyon	Toplam
0-3 Ay	85.055	12.336	97.391
3-12 Ay	248.464	23.786	272.250
1-5 Yıl	161.839	9.802	171.641
Vadesiz	5.725.921	0	5.725.921
<b>Toplam</b>	<b>6.221.279</b>	<b>45.924</b>	<b>6.267.203</b>

Vadesiz krediler spot kredilerden oluşmaktadır.

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

Finansal kiralama için şirket ortaklarının 542.600 Euro'luk şahsi kefaletleri bulunmaktadır.

30 Haziran 2013	Vade	Anapara	Faiz	Anapara (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	0-3 Ay	34.726 TL	10.934 TL	45.662 TL	10.934 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	37.638 TL	9.477 TL	47.115 TL	9.477 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	40.428 TL	8.083 TL	48.511 TL	8.083 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	49.771 TL	6.824 TL	49.771 TL	6.824 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	203.630 TL	12.299 TL	203.630 TL	12.299 TL
EURO Leasingler	0-3 Ay	18.984 €	600 €	47.719 TL	1.508 TL
EURO Leasingler	3-6 Ay	18.986 €	597 €	47.725 TL	1.501 TL
EURO Leasingler	6-9 Ay	18.989 €	595 €	47.732 TL	1.495 TL
EURO Leasingler	9-12 Ay	18.991 €	592 €	47.738 TL	1.489 TL
EURO Leasingler	1 yıl üzeri	12.662 €	644 €	31.829 TL	1.620 TL
<b>Toplam</b>				<b>617.432</b>	<b>55.230</b>

31 Aralık 2012	Vade	Anapara	Faiz	Anapara (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	0-3 Ay	43.500 TL	13.094 TL	43.500 TL	13.094 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	44.246 TL	12.348 TL	44.246 TL	12.348 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	45.659 TL	10.935 TL	45.659 TL	10.935 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	47.172 TL	9.422 TL	47.172 TL	9.422 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	301.858 TL	27.259 TL	301.858 TL	27.259 TL
EURO Leasingler	0-3 Ay	18.979 €	605 €	44.632 TL	1.422 TL
EURO Leasingler	3-6 Ay	18.981 €	602 €	44.638 TL	1.416 TL
EURO Leasingler	6-9 Ay	18.984 €	600 €	44.644 TL	1.410 TL
EURO Leasingler	9-12 Ay	18.986 €	597 €	44.650 TL	1.405 TL
EURO Leasingler	1 yıl üzeri	50.642 €	1.831 €	119.094 TL	4.307 TL
<b>Toplam</b>				<b>780.093</b>	<b>83.018</b>



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

30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Etimesgut projesinden alacaklar	5.743.259	4.068.555
Çayyolu projesinden alacaklar	3.527.504	2.153.757
Diğer ticari alacaklar	23	0
<b>Toplam</b>	<b>9.270.786</b>	<b>6.222.312</b>

**Etimesgut Projesi;** Ankara Su ve Kanalizasyon İdaresi (ASKİ) tarafından ihale edilmiş olup, Ankara ili Etimesgut ilçesi içinde pissu ve yağmur suyu hatları yapım işini kapsamaktadır. Proje başlangıcı Haziran 2011 olup tahmini bitirme 2 yıl olarak öngörülmektedir. Rapor tarihi itibarıyla iş tamamlanmamış olup süre uzatımı için gerekli müracaatlar yapılmıştır. Şirket süre uzatımı yapılacağını tahmin etmektedir.

**Çayyolu Projesi;** Ankara Su ve Kanalizasyon İdaresi (ASKİ) tarafından ihale edilmiş olup, Temelli, Çayyolu, Yaşamkent bölgeleri atıksu ve yağmur suyu hatları yapım işini kapsamaktadır. Proje başlangıcı Ağustos 2011 olup tahmini bitirme 2 yıl olarak öngörülmüş olmakla birlikte 5 Eylül 2013 tarihinde taraflar arasında yapılan sözleşme ile işin bitirilmesi süresi 31.12.2013 olarak güncellenmiştir.

Etimesgut ve Çayyolu projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2013	Etimesgut Projesi	Çayyolu Projesi	Toplam
Tahmini tamamlama maliyeti	12.022.655	10.691.764	22.714.419
Tahmini hasılat	13.073.183	11.659.045	24.732.228
Dönem geliri	3.520.469	3.169.161	6.689.630
Dönem maliyetleri	3.237.573	2.906.235	6.143.808
Toplam onaylanan hakedişler	6.141.270	7.178.388	13.319.658
- Tahsil edilen hakedişler	6.141.270	7.178.388	13.319.658
- Tahsil edilmemiş hakediş	0	0	0

31 Aralık 2012	Etimesgut Projesi	Çayyolu Projesi	Toplam
Tahmini tamamlama maliyeti	12.022.655	10.691.764	22.714.419
Tahmini hasılat	13.073.183	11.659.045	24.732.228
Dönem geliri	5.725.674	5.949.713	11.675.387
Dönem maliyetleri	5.265.573	5.456.101	10.721.674
Toplam onaylanan hakedişler	5.193.278	5.750.743	10.944.021
- Tahsil edilen hakedişler	4.295.504	5.382.974	9.678.478
- Tahsil edilmemiş hakediş	897.774	367.769	1.265.543

Ticari Borçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	625.313	634.471
Borç senetleri	3.149.416	2.495.316
Ertelenmiş faiz giderleri	-51.562	-30.078
<b>Toplam</b>	<b>3.723.167</b>	<b>3.099.709</b>

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
0-3 Ay	3.361.729	2.812.935
3-12 Ay	413.000	316.852
<b>Toplam</b>	<b>3.774.729</b>	<b>3.129.787</b>



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 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 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ortaklardan alacaklar	91.000	0
Vergi dairesinden alacaklar	197	518
Muhteli alacaklar	8.150	8.150
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
<b>Toplam</b>	<b>99.347</b>	<b>8.668</b>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	3.274.586	4.096.269
Etimesgut projesi için verilen teminatlar	224.487	197.480
Çayyolu projesi için verilen teminatlar	194.035	158.758
Kayseri projesi için verilen teminatlar	0	6.000
Diğer depozito ve teminatlar	6.958	6.958
<b>Toplam</b>	<b>3.700.066</b>	<b>4.465.465</b>

(\*) 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 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
0-3 Ay	8.150	8.150
3-12 Ay	418.719	356.756
1-5 Yıl	3.365.586	4.102.269
Vadesiz	6.958	6.958
<b>Toplam</b>	<b>3.799.413</b>	<b>4.474.133</b>

<u>Kısa Vadeli</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Muhtelif borçlar	82.223	71.379
Kayseri Büyükşehir Belediye Başkanlığı'na borçlar	246.647	1.075.225
<b>Toplam</b>	<b>328.870</b>	<b>1.146.604</b>

<u>Uzun Vadeli</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ortaklara borçlar	27.643	995.306
İş ortaklıklarına borçlar	0	131.305
Alınan depozito ve teminatlar	3.796	3.796
<b>Toplam</b>	<b>31.439</b>	<b>1.130.407</b>

Alınan avanslar villa stoklarının satışı için alınan avanslardan oluşmaktadır.

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
0-3 Ay	82.223	71.379
3-12 Ay	246.647	1.075.225
1-5 Yıl	3.796	135.101
Vadesiz	27.643	995.806
<b>Toplam</b>	<b>360.309</b>	<b>2.277.011</b>



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	39.608	17.523
Verilen sipariş avansları	15.000	250.391
<b>Toplam</b>	<b>54.608</b>	<b>267.914</b>

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek aylara ait kira gelirleri	10.783	0
<b>Toplam</b>	<b>10.783</b>	<b>0</b>

**9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Geçici vergi ödemeleri	3.779	7.107
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	399.590	328.321
<b>Toplam</b>	<b>403.369</b>	<b>335.428</b>

**10. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	6.221	128.832
<b>Toplam</b>	<b>6.221</b>	<b>128.832</b>

**11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden kvd	507.904	185.645
<b>Toplam</b>	<b>507.904</b>	<b>185.645</b>

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2013	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
3-12 Ay	507.904	185.645
<b>Toplam</b>	<b>507.904</b>	<b>185.645</b>

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	31.119	19.115
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	119.143	33.455
<b>Toplam</b>	<b>150.262</b>	<b>52.570</b>

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir

30 Haziran 2013	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
0-3 Ay	150.262	52.570
<b>Toplam</b>	<b>150.262</b>	<b>52.570</b>





**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 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 Ocak 2013	Çıkışlar	Girişler	Değerleme	30 Haziran 2013
Binalar	4.000.000	0	0	0	4.000.000
Makine tesis ve cihazlar	1.176.700	0	0	0	1.176.700
Taşıtlar	1.266.500	0	0	0	1.266.500
Demirbaşlar	307.289	0	4.109	0	311.398
Yapılmakta olan yatırımlar	1.842.205	0	0	0	1.842.205
<b>Toplam</b>	<b>8.592.694</b>	<b>0</b>	<b>4.109</b>	<b>0</b>	<b>8.596.803</b>
Birikmiş Amortismanlar	01 Ocak 2013	Çıkışlar	Girişler	Değerleme	30 Haziran 2013
Binalar	0	0	-40.000	0	-40.000
Makine tesis ve cihazlar	0	0	-58.651	0	-58.651
Taşıtlar	0	0	-63.325	0	-63.325
Demirbaşlar	-279.637	0	-4.042	0	-283.679
<b>Toplam</b>	<b>-279.637</b>	<b>0</b>	<b>-166.018</b>	<b>0</b>	<b>-445.655</b>
<b>NET DEĞER</b>	<b>8.313.057</b>			<b>0</b>	<b>8.151.148</b>

Üzerinde rehin bulunan taşıtların net değeri 283.000 TL, makine tesis ve cihazların net değeri 984.000 TL'dir.

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

Finansal kiralama ile alınan duran varlıkların net değeri 984.000 TL'dir.

Duran Varlıklar	01 Ocak 2012	Çıkışlar	Girişler	Değerleme	31 Aralık 2012
Binalar	1.122.848	0	0	2.877.152	4.000.000
Makine tesis ve cihazlar	1.381.946	-2.750	60.758	-263.254	1.176.700
Taşıtlar	983.222	0	419.336	-136.058	1.266.500
Demirbaşlar	303.761	-10.122	13.650	0	307.289
Yapılmakta olan yatırımlar	0	0	1.842.205	0	1.842.205
<b>Toplam</b>	<b>3.791.777</b>	<b>-12.872</b>	<b>2.335.949</b>	<b>2.477.840</b>	<b>8.592.694</b>
Birikmiş Amortismanlar	01 Ocak 2012	Çıkışlar	Girişler	Değerleme	31 Aralık 2012
Binalar	-155.871	0	-21.832	177.703	0
Makine tesis ve cihazlar	-53.068	2.475	-148.706	199.299	0
Taşıtlar	-288.076	0	-220.069	508.145	0
Demirbaşlar	-279.673	7.073	-7.037	0	-279.637
<b>Toplam</b>	<b>-776.688</b>	<b>9.548</b>	<b>-397.644</b>	<b>885.147</b>	<b>-279.637</b>
<b>NET DEĞER</b>	<b>3.015.089</b>			<b>3.362.987</b>	<b>8.313.057</b>

Şirket varlıklarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Anreva Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Mülk Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. değerleme yaptırmıştır. Bu değerlendirme sonucunda 3.362.987 TL'lik değer artışı oluşmuştur.





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

30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Personele ücret borçları	151.375	72.826
<b>Toplam</b>	<b>151.375</b>	<b>72.826</b>

**15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılıkları	102.781	53.678
<b>Toplam</b>	<b>102.781</b>	<b>53.678</b>

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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Öngörülen çalış süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.129	3.034
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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Yükümlülük	53.678	17.430
Ödemeler	0	0
Cari Hizmet Maliyeti	33.095	39.817
Faiz Maliyeti	1.916	1.188
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	14.092	-4.757
Dönem Sonu Yükümlülük	102.781	53.678





**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 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	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Verilen Teminat Mektupları	2.479.250	1.527.500
Verilen İpotekler	12.100.000	12.100.000
<b>Toplam</b>	<b>14.579.250</b>	<b>13.627.500</b>
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	14.579.250	13.627.500
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		
D. Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
<b>Toplam</b>	<b>14.579.250</b>	<b>13.627.500</b>
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

**18. ÖZKAYNAKLAR**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	6.850.000	6.850.000
Ödenmemiş sermaye	0	0
<b>Toplam</b>	<b>6.850.000</b>	<b>6.850.000</b>

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 6.850.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 6.850.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

**19. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

	Değer Artışı	Vergi Etkisi	Net Artış
Arsa ve arazi ve binalar	14.344.641	-717.232	13.627.409
Diğer duran varlıklar	308.132	-61.626	246.506
<b>Toplam</b>	<b>14.652.773</b>	<b>-778.858</b>	<b>13.873.915</b>

Şirket dipnot 12 ve dipnot 13'te belirtildiği 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 14).



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**20. YASAL YEDEKLER;**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönembaşı yasal yedekler	143.848	143.848
İlaveler	0	0
<b>Toplam</b>	<b>143.848</b>	<b>143.848</b>

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

**21. GEÇMİŞ YIL KARLARI;**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kayıtlı geçmiş yıl karları	628.421	
Düzeltilme / Sınıflandırma	1.884.919	1.915.584
<b>Toplam</b>	<b>2.513.340</b>	<b>1.915.584</b>

**22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	01 Ocak 2013 30 Haziran 2013	01 Ocak 2012 30 Haziran 2012
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	6.689.630	3.157.805
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-6.143.808	-2.900.613
<b>Brüt kar</b>	<b>545.822</b>	<b>257.192</b>

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

**23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	01 Ocak 2013 30 Haziran 2013	01 Ocak 2012 30 Haziran 2012
Personel giderleri	-1.511	-5.946
Amortismanlar	-2.181	-4
Sigorta giderleri	-123	-78
Müşavirlik giderleri	-529	0
Vergi, resim, harçlar, noter giderleri	-922	-181
Elektrik, su, telefon vb giderler	-220	-212
Bakım, onarım giderleri	-149	-156
Banka giderleri	-175	-100
Seyahat giderleri	-72	-44
Aiadat ve üyelik giderleri	-144	-18
Akaryakıt giderleri	-201	-163
Bağış ve yardımlar	-294	-29
Muhtelif işletme giderleri	-1.942	-281
<b>Toplam</b>	<b>-8.463</b>	<b>-7.212</b>



**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**24. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER**

	01 Ocak 2013 30 Haziran 2013	01 Ocak 2012 30 Haziran 2012
<b>DİĞER GELİRLER</b>		
Kira geliri	51.423	71.791
Dekorasyon gelirleri <sup>(1)</sup>	0	125.000
Muhtelif gelirler	5.980	24.947
<b>Toplam</b>	<b>57.403</b>	<b>221.738</b>

(1) Dekorasyon gelirlerinin tamamı ilişkili taraflardan sağlanmıştır.

	01 Ocak 2013 30 Haziran 2013	01 Ocak 2012 30 Haziran 2012
<b>DİĞER GİDERLER</b>		
Duran varlık satış zararları	0	-4.500
<b>Toplam</b>	<b>0</b>	<b>-4.500</b>

**25. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER**

	01 Ocak 2013 01 Ocak 2013	01 Ocak 2012 01 Ocak 2012
<b>FİNANSAL GELİRLER</b>		
Kambiyo zararları	-23.793	-19.249
Faiz giderleri	-9.573	-5.508
Vade farkı giderleri	-30.078	0
<b>Toplam</b>	<b>-63.444</b>	<b>-24.757</b>

	01 Ocak 2013 01 Ocak 2013	01 Ocak 2012 01 Ocak 2012
<b>FİNANSAL GİDERLER</b>		
Kambiyo karı	8.254	67.865
Vade farkı gelirleri	51.562	14.347
<b>Toplam</b>	<b>59.816</b>	<b>82.212</b>

**26. VERGİ GELİRİ / GİDERİ**

	01 Ocak 2013 01 Ocak 2013	01 Ocak 2012 01 Ocak 2012
<b>VERGİ GELİRİ / GİDERİ</b>		
Cari dönem vergi karşılığı	-6.221	-2.786
Ertelenen vergi geliri (gideri)	-128.186	-1.342
Dönem başı ertelenen vergi	1.050.465	72.948
Dönem sonu ertelenen vergi	-1.175.833	-75.404
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi	-2.818	1.114
<b>Toplam</b>	<b>-134.407</b>	<b>-4.128</b>





**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi ne Ait  
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

**29. 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.

30.06.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>0</b>	<b>9.270.786</b>	<b>3.274.586</b>	<b>524.827</b>	<b>97.942</b>	<b>1.140.482</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	9.270.786	3.274.586	524.827	97.942	1.140.482
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				0		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				8.874		
- Değer düşüklüğü (-)				-8.874		

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>0</b>	<b>6.222.312</b>	<b>4.096.269</b>	<b>377.864</b>	<b>333.411</b>	<b>805.539</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	6.222.312	4.096.269	377.864	333.411	805.539
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				0		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				8.874		
- Değer düşüklüğü (-)				-8.874		

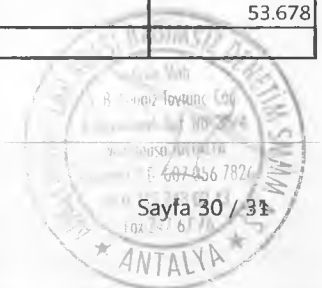


**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin**  
 30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
 Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar  
 (Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

<b>30.06.2013</b>							
<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>9.921.598</b>	<b>10.777.227</b>	<b>259.313</b>	<b>689.361</b>	<b>3.860.452</b>	<b>0</b>	<b>5.968.101</b>
Finansal Borçlar	9.921.598	10.777.227	259.313	689.361	3.860.452		5.968.101
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>4.504.898</b>	<b>4.556.460</b>	<b>3.762.593</b>	<b>659.647</b>	<b>3.796</b>	<b>0</b>	<b>130.424</b>
Ticari Borçlar	3.723.167	3.774.729	3.361.729	413.000			
Diğer Borçlar	360.309	360.309	82.223	246.647	3.796		27.643
Ertelenmiş Gelirler	10.783	10.783	10.783				
Çalışanlara Borçlar	151.375	151.375	151.375				
Vergi Karşılıkları	6.221	6.221	6.221				
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	102.781	102.781					102.781
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	150.262	150.262	150.262				

<b>31.12.2012</b>							
<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>7.001.372</b>	<b>7.130.314</b>	<b>200.039</b>	<b>580.195</b>	<b>624.159</b>	<b>0</b>	<b>5.725.921</b>
Finansal Borçlar	7.001.372	7.130.314	200.039	580.195	624.159	0	5.725.921
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>5.684.626</b>	<b>5.397.852</b>	<b>3.138.542</b>	<b>1.075.225</b>	<b>135.101</b>	<b>0</b>	<b>1.048.984</b>
Ticari Borçlar	3.099.709	2.812.935	2.812.935	0	0		
Diğer Borçlar	2.277.011	2.277.011	71.379	1.075.225	135.101		995.306
Ertelenmiş Gelirler	0	0					
Çalışanlara Borçlar	72.826	72.826	72.826				
Vergi Karşılıkları	128.832	128.832	128.832				
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	53.678	53.678					53.678
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.570	52.570	52.570				





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

30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

## Kur Riski

30.06.2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Ticari Alacaklar	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	0	0
<b>3. Dönen Varlıklar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Toplam Varlıklar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5. Ticari Borçlar	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	215.130	85.583
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0
<b>8. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>215.130</b>	<b>85.583</b>
<b>9. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>215.130</b>	<b>85.583</b>
<b>10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-215.130</b>	<b>-85.583</b>
<b>11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-215.130</b>	<b>-85.583</b>

31.12.2012	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Ticari Alacaklar	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	0	0
<b>3. Dönen Varlıklar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Toplam Varlıklar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5. Ticari Borçlar	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	287.698	122.336
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0
<b>8. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>287.698</b>	<b>122.336</b>
<b>9. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>287.698</b>	<b>122.336</b>
<b>10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-287.698</b>	<b>-122.336</b>
<b>11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-287.698</b>	<b>-122.336</b>

## Duyarlılık Analizleri

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

30.06.2013	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Avro net varlık / yükümlülüğü	-21.513	21.513
2- Avro riskinden korunan kısım (-)		
<b>3- Avro Net Etki (1+2)</b>	<b>-21.513</b>	<b>21.513</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>-21.513</b>	<b>21.513</b>

31.12.2012	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Avro net varlık / yükümlülüğü	-28.770	28.770
2- Avro riskinden korunan kısım (-)		
<b>3- Avro Net Etki (1+2)</b>	<b>-28.770</b>	<b>28.770</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>-28.770</b>	<b>28.770</b>

