

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2015 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

27.05.2015, Ankara

Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.

Member Firm of JHI Association



Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	5-31

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

	Dipnot No	31.03.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	4.046.052	3.594.422
Ticari Alacaklar	[6]	5.899.424	9.013.179
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		24.780	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		5.874.644	9.013.179
Diğer Alacaklar	[7]	2.185.015	1.707.656
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		647.196	170.983
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.537.819	1.536.673
Stoklar	[8]	2.072.858	1.998.679
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	4.432.471	4.358.759
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	261.989	180.341
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	1.247.549	661.107
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		20.145.358	21.514.143
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	1.761.329	1.715.282
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.210.409	1.224.365
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		550.920	490.917
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	550.257	550.919
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	28.356.474	28.356.474
Maddi Duran Varlıklar	[14]	32.373.266	25.934.521
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		63.041.326	56.557.196
TOPLAM VARLIKLAR		83.186.684	78.071.339
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	4.856.080	2.217.546
Ticari Borçlar	[6]	8.648.292	12.032.661
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	191.892	202.258
Diğer Borçlar	[7]	366.948	214.834
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		81.831	89.246
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		285.117	125.588
Ertelenmiş Gelirler	[8]	2.797	2.797
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[12]	339.006	287.853
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.571.750	14.957.949
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	21.083.102	16.491.364
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	[16]	100.930	122.843
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[17]	2.070.592	1.845.718
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		23.254.624	18.459.925
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		45.360.310	44.653.465
Ödenmiş Sermaye	[19]	9.975.000	9.975.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[20]	11.903.411	11.903.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[21]	13.900.563	13.870.295
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		13.939.753	13.939.753
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-39.190	-69.458
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[22]	174.926	174.926
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[23]	8.729.833	1.604.055
Net Dönem Karı/Zararı		676.577	7.125.778
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		45.360.310	44.653.465
TOPLAM KAYNAKLAR		83.186.684	78.071.339



YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
1 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot No	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Hasılat	[24]	3.938.195	3.280.626
Satışların Maliyeti	[24]	-3.199.313	-2.753.307
BRÜT KAR/ZARAR		738.882	527.319
Genel Yönetim Giderleri	[25]	-3.005	-72.065
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[26]	42.730	109.095
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[26]	-49.278	-431
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		729.329	563.918
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	-662	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		728.667	563.918
Finansman Giderleri	[27]	-323.094	-56.353
Finansman Gelirleri	[27]	488.311	55.970
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		893.884	563.535
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-217.307	-132.563
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[11]	-	-
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	[28]	-217.307	-132.563
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		676.577	430.972
DÖNEM KARI/ZARARI		676.577	430.972
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	[29]	0,067827	0,043205
DÖNEM KARI/ZARARI		676.577	430.972
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		30.268	-47.205
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		37.835	-59.006
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-7.567	11.801
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri		-7.567	11.801
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		706.845	383.767



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

1 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2014	9.975.000	11.903.411	13.845.894	174.926	2.482.262	-970.703	37.410.790
Dönem karı transferi	-	-	-	-	-970.703	970.703	-
Aktüeryal değişimler (net)	[16,17]	-	-47.205	-	-	-	-47.205
Dönem karı / zararı	-	-	-	-	-	430.972	430.972
31.03.2014	9.975.000	11.903.411	13.798.689	174.926	1.511.559	430.972	37.794.557
01.01.2014	9.975.000	11.903.411	13.870.295	174.926	1.604.055	7.125.778	44.653.465
Dönem karı transferi	-	-	-	-	7.125.778	-7.125.778	-
Aktüeryal değişimler (net)	[16,17]	-	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	8.729.833	676.577	45.360.310



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

1 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-344.227	-4.260.824
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		7.282.336	1.538.200
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	[24,6]	7.051.950	1.391.620
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	[26,27]	230.386	146.580
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-5.821.242	-3.818.381
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	[24,6]	-5.639.510	-3.712.620
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çıkışları	[26,27]	-178.727	-33.696
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları	[25]	-3.005	-72.065
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.461.094	-2.280.181
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[11]	-81.648	-126.985
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-1.723.673	-1.853.658
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-6.601.150	-709.492
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler	[13,14]	-	55.266
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[13,14]	-6.601.150	-764.758
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		7.397.007	4.061.649
Sermaye Tahsilatları	[19]	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	7.451.265	4.168.013
Finansal Kiralama Ödemeleri	[5]	-54.258	-106.364
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	[20]	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		451.630	-908.667
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		451.630	-908.667
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	3.594.422	2.664.768
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.046.052	1.756.101



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

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket

- a) İnşaat, taahhüt yapım ve satımı, alt yapı, üst yapı, baraj inşaatı ve genel mühendislik hizmeti kapsamında;
- Ankara İli II. Etap Kuzey Kuşaklama Atık Su Kollektör Hatları Yapım Projesi, ASKİ Genel Müdürlüğü Kanal Yatırım Dairesi Başkanlığı (ASKİ) tarafından ihale edilmiştir. Projenin başlangıç tarihi Ocak 2014 olup tahmini bitiş tarihi 240 gün olarak öngörülmektedir. İhale keşif bedeli 29.095.154 TL'dir. 31.03.2015 tarihi itibarıyla bu tutar 31.233.517 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 35 Odalı Butik Otel Projesinin 2015 yılında işletmeye açılması amaçlanmaktadır. Bu doğrultuda inşaat çalışmaları süratle devam etmektedir.

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

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

Hissedar	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	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 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 100 kişidir (31 Aralık 2014: 135)



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

Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı:

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

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

Ekli finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("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, 22.05.2015 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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



2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

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

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

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

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

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

2.2.3. Hatalar

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

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

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için 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 mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

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



Ticari Borçlar

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

İlişkili Taraflar

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

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

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

2.3.4. Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

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

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

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



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

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

2.3.6. Finansal Kiralama İşlemleri

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

2.3.7. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

	31.03.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	1.656.855	1.657.695
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.236	10.076
Uzun Vadeli Yükümlülükler	829.549	821.880
Özkaynaklar	818.070	825.739
Dönem Karı	-870	-7.669
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	417.435	417.870
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY İş Ortaklığı

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

	31.03.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	464.166	464.978
Duran Varlıklar	24.044	24.044
Kısa Vadeli Yükümlülükler	375.916	377.600
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	112.294	111.422
Dönem Karı	-872	109.218
Maliyet Değeri	510	510
İştirak Oranı	26%	26%
Düzeltilmiş Değer	132.822	133.049
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0



YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Kasa	201.550	54.744
Bankalar	3.844.502	3.539.678
Toplam	4.046.052	3.594.422

Banka mevcutlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
TL mevduat	139.843	1.012.324
USD mevduat	12.733	34.062
TL vadeli mevduat	0	2.259.998
USD vadeli mevduat	3.691.926	233.294
Toplam	3.844.502	3.539.678

USD vadeli mevduata %4,00 (31.12.2014- TL Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %9,25 - 10,00, USD vadeli mevduata %3,00'dür).

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka borçları	25.893.806	18.609.276
<i>İşletme kredileri</i>	25.545.792	18.297.456
<i>Taahhüt kredileri</i>	348.014	311.820
Finansal kiralama borçları	45.376	99.634
<i>Finansal kiralama borçları</i>	46.147	102.741
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-771	-3.107
Toplam	25.939.182	18.708.910

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Garanti Bankası	8,25%	2.887.207	8,25%	2.684.963
İNG Bank	10,32%	3.007.238	10,32%	2.419.109
Bank Asya	%10,20 - 12,60	644.430	%10,20 - 12,60	744.400
Garanti Bankası	10,50%	348.014	10,50%	311.820
Ziraat Bankası-USD	4,00%	11.547.210	4,00%	9.437.224
Vakıflar Bankası	10,50%	7.459.707	10,50%	3.011.760
Toplam		25.893.806		18.609.276



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

Banka kredilerinin dönemler itibarıyla likiditesi aşağıdaki gibidir;

<u>31 Mart 2015</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz / Komisyon</u>	<u>Toplam</u>
0-3 Ay	572.905	342.055	914.960
3-12 Ay	4.237.799	1.006.608	5.244.407
1-5 Yıl	21.083.102	3.358.634	24.441.736
Vadesiz	0	0	0
Toplam	25.893.806	4.707.297	30.601.103

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

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

<u>31 Mart 2015</u>	<u>Vade</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Anapara (TL)</u>	<u>Faiz (TL)</u>
TL Leasingler	0-3 Ay	45.770 TL	768 TL	45.770 TL	768 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	377 TL	3 TL	377 TL	3 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	0 TL	0 TL	0 TL	0 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	0 TL	0 TL	0 TL	0 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	0 TL	0 TL	0 TL	0 TL
Toplam				46.147	771

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



YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Mart 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Mescit projesinden alacaklar	0	819.501
Aski Genel Müdürlüğü	1.752.060	5.424.860
Kuzey kuşaklama projesinden alacaklar	4.081.292	2.732.732
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Diğer ticari alacaklar	66.072	36.086
Toplam	5.899.424	9.013.179

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	Kuzey Kuşaklama Projesi	Toplam
31 Mart 2015		
Tahmini tamamlama maliyeti	24.000.000	24.000.000
Tahmini hasılat	31.233.517	31.233.517
Dönem geliri	3.866.617	3.866.617
Dönem maliyetleri	2.956.789	2.956.789
Toplam onaylanan hakedişler	28.008.852	24.142.235
- Tahsil edilen hakedişler	23.927.560	21.409.503
- Tahsil edilmemiş hakediş	4.081.292	2.732.732

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari Borçlar		
Satıcılar	1.355.601	2.938.678
Borç senetleri	7.593.346	9.287.628
Ertelenmiş faiz giderleri	-300.655	-193.645
Toplam	8.648.292	12.032.661

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
0-3 Ay	7.406.415	11.813.306
3-12 Ay	1.542.532	413.000
Toplam	8.948.947	12.226.306



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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen teminatlar	707.546	707.546
Vergi dairesinden alacaklar	829.127	829.127
İlişkili taraflardan alacaklar	648.342	170.983
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	2.185.015	1.707.656

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	1.210.409	1.224.365
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	479.941	428.190
Kayseri projesi için verilen teminatlar	17.294	9.042
Diğer depozito ve teminatlar	53.685	53.685
Toplam	1.761.329	1.715.282

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

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
0-3 Ay	648.342	170.983
3-12 Ay	829.127	829.127
1-5 Yıl	2.397.896	2.360.101
Vadesiz	70.979	62.727
Toplam	3.946.344	3.422.938

<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ortaklara borçlar	0	29.600
İlişkili taraflara borçlar	81.831	59.646
Muhtelif borçlar	70.398	34.080
Alınan depozito ve teminatlar	214.719	91.508
Toplam	366.948	214.834

Alınan avanslar villa stoklarının satışı için alınan avanslardan oluşmaktadır.

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
0-3 Ay	152.229	93.726
3-12 Ay	214.719	121.108
1-5 Yıl	0	0
Vadesiz	0	0
Toplam	366.948	214.834



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

8. STOKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Villa stokları	1.637.859	1.637.859
Kayseri otel malzemeleri	434.999	360.820
Toplam	2.072.858	1.998.679

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	128.579	127.937
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	4.303.892	4.230.822
Toplam	4.432.471	4.358.759

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş Gelirler	2.797	2.797
Gelecek aylara ait kira gelirleri	2.797	2.797
Toplam	2.797	2.797

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka stopaj kesintileri	6.106	0
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	255.883	180.341
Toplam	261.989	180.341

11. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	0	0
Toplam	0	0

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer Dönen Varlıklar	1.244.749	644.092
Devreden kdv	2.800	17.015
İş avansları	0	0
Personele verilen avanslar	0	0
Toplam	1.247.549	661.107



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

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
3-12 Ay	1.247.549	661.107
1-5 Yıl	0	0
Vadesiz	0	0
Toplam	1.247.549	661.107

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	114.595	182.230
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	224.411	105.623
Toplam	339.006	287.853

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
31 Aralık 2013		
0-3 Ay	339.006	287.853
Toplam	339.006	287.853

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2015
Arsa ve araziler	24.796.474	0	0		24.796.474
Binalar	3.560.000	0	0		3.560.000
Toplam	28.356.474	0	0	0	28.356.474
NET DEĞER	28.356.474			0	28.356.474
Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2014
Arsa ve araziler	14.081.000	7.200.000	0	3.515.474	24.796.474
Binalar	2.770.000	0	0	790.000	3.560.000
Toplam	16.851.000	7.200.000	0	4.305.474	28.356.474
NET DEĞER	16.851.000			4.305.474	28.356.474

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

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



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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibariyle gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2015
Binalar	4.000.000	0	0	0	4.000.000
Makine tesis ve cihazlar	1.799.930	0	0	0	1.799.930
Taşıtlar	1.775.329	112.958	0	0	1.888.287
Demirbaşlar	919.356	810.662	0	0	1.730.018
Yapılmakta olan yatırımlar	18.289.535	5.677.530	0	0	23.967.065
Toplam	26.784.150	6.601.150	0	0	33.385.300

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2015
Binalar	0	-20.000	0	0	-20.000
Makine tesis ve cihazlar	-266.175	-45.137	0	0	-311.312
Taşıtlar	-262.257	-48.817	0	0	-311.074
Demirbaşlar	-321.197	-48.451	0	0	-369.648
Toplam	-849.629	-162.405	0	0	-1.012.034

NET DEĞER **25.934.521** **0** **32.373.266**

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

Finansal kiralama ile alınan duran varlıkların net değeri 779.000 TL'dir.

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

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

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

NET DEĞER **11.157.608** **166.667** **25.934.521**

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

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



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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Personele ücret borçları	191.892	202.258
Toplam	191.892	202.258

16. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılıkları	100.930	122.843
Toplam	100.930	122.843

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

Varsayımlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.451	3.254
Öngörülen zam oranı	8%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	10%	10%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başı Yükümlülük	122.843	125.628
Ödemeler	-11.087	-136.578
Cari Hizmet Maliyeti	24.717	78.086
Faiz Maliyeti	2.292	3.912
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-37.835	51.795
Dönem Sonu Yükümlülük	100.930	122.843



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

17. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Geçici Farkın Nedeni (31 Aralık 2014)</u>	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	6.486.702		1.297.340
Biten, kesin kabulü yapılmamış inşaat sözleşmelerinin mali zararı	2.682.834	536.567	
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-300.655		60.131
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	100.930	20.186	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	980.670		196.134
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽¹⁾	4.704.195		940.839
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽²⁾	192.511		38.502
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	89.358		17.872
Kredi değerlendirme farkları	18.402	3.680	
İştirak değerlendirme farkları	550.257		110.051
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-149.218	29.844	
Toplam		590.277	2.660.869

Net Ertelenen Vergi

2.070.592

<u>Geçici Farkın Nedeni (31 Aralık 2013)</u>	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	5.576.874		1.115.375
Biten, kesin kabulü yapılmamış inşaat sözleşmelerinin mali zararı	2.682.834	536.567	
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-193.645		38.729
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	122.843	24.569	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	937.250		187.450
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	4.704.195		940.839
Duran varlık değerlemesinin etkisi (2)	192.511		38.502
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	-67.269	13.454	
İştirak değerlendirme farkları	550.919		110.184
Kredi değerlendirme farkları	53.855	10.771	
Toplam		585.361	2.431.079

Net Ertelenen Vergi

1.845.718

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

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

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



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

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

19. ÖZKAYNAKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sermaye	9.975.000	9.975.000
Ödenmemiş sermaye	0	0
Toplam	9.975.000	9.975.000

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

20. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

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



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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Aktüeryal kazanç / zararlar	-48.987	-86.822
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	9.797	17.364
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	14.511.308	14.511.308
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-725.565	-725.565
Diğer duran varlıklar değer artışı	192.511	192.511
Diğer duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-38.501	-38.501
Toplam	13.900.563	13.870.295

Şirket dipnot 13 ve dipnot 14'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 17).

22. YASAL YEDEKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönembaşı yasal yedekler	174.926	174.926
İlaveler	0	0
Toplam	174.926	174.926

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

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

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

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

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

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

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

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi 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 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

23. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-1.983.649	1.123.957
Düzeltilme / Sınıflandırma	10.713.482	480.098
Toplam	8.729.833	1.604.055

24. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	3.866.617	3.003.398
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-2.927.000	-2.485.980
Konut satışları	0	277.228
Konut satışları maliyeti	0	-267.327
Turizm işletme gelirleri	71.578	0
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-272.313	0
Brüt kar	738.882	527.319

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

25. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Personel giderleri	-690	-18.694
Dışardan sağlanan hizmetler	-1.141	-12.859
Vergi resim harç giderleri	-158	-2.329
Amortisman giderleri	-491	-1.826
Muhtelif işletme giderleri	-525	-36.357
Toplam	-3.005	-72.065

Reklam giderlerinin tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır.



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

26. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Diğer Gelirler		
Kira geliri	27.262	30.369
KOSGEB destekleme gelirleri	0	26.992
Sigorta hasar geliri	2.330	2.242
Muhtelif gelirler	13.138	49.492
Toplam	42.730	109.095
	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Diğer Giderler		
Tamamlanmış inşaat işlerine ait giderler	-48.700	0
Muhtelif giderler	-578	-431
Toplam	-49.278	-431

27. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Finansal Gelirler		
Kambiyo zararları	-107.440	-902
Faiz giderleri	-19.718	-32.363
Vade farkı giderleri	-193.645	-21.875
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-2.291	-1.213
Toplam	-323.094	-56.353
	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Finansal Giderler		
Kambiyo karı	116.824	7.944
Faiz geliri	70.832	29.541
Vade farkı gelirleri	300.655	18.485
Toplam	488.311	55.970

Faiz farkı gelirlerinin 11.843 TL (31.03.2014–3.933 TL) TL'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir.

28. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Cari dönem vergi karşılığı		
Ertelenen vergi geliri (gideri)	-217.307	-132.563
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	1.845.718	843.084
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	-2.070.592	-963.846
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	7.567	-11.801
Toplam	-217.307	-132.563

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.



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

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Dönem karı (zararı)	676.577	430.972
Hisse sayısı	9.975.000	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	0,067827	0,043205

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

30. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Borç - Alacak	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari Alacaklar	24.780	0
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	14.868	0
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	4.956	0
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	4.956	0
Diğer Alacaklar	1.857.605	1.395.348
- Hüseyin Yayla	155.859	0
- Mehmet Yayla	109.534	0
- Yayla - Ceylan Adi Ortaklığı	1.176.702	1.176.703
- Yayla - Ceylan - Timtaş - STY Adi Ortaklığı	33.707	47.663
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	0	4.956
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	0	14.868
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	0	4.956
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	381.803	146.202
Diğer Borçlar	-81.831	-89.246
- Hüseyin Yayla	0	-13.521
- Mehmet Yayla	0	-16.079
- Yönetim Kurulu	-81.831	-59.646
Net	1.800.554	1.306.102

Gelir - Giderler	01 Ocak 2015 31 Mart 2015	01 Ocak 2014 31 Mart 2014
Gelirler	25.828	3.933
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	11.843	3.933
- Hüseyin Yayla	6.940	0
- Mehmet Yayla	7.045	0
Giderler	-82.854	-81.348
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	27.156	0
- Kıdem tazminatı karşılıkları	-8.863	-18.672
- Ücret	-30.843	-20.676
- Yönetim kurulu ücretleri	-70.304	-42.000
Net	-57.026	-77.415

Kilit yönetici bulunmamaktadır.



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

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

31.03.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	24.780	5.874.644	1.857.605	2.088.739	3.844.502	6.143.559
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.780	5.874.644	1.857.605	2.088.739	3.844.502	6.143.559
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				0		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				8.874		
- Değer düşüklüğü (-)				-8.874		

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



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

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

31.03.2015							
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	25.939.182	30.647.250	960.730	5.244.784	24.441.736	0	0
Finansal Borçlar	25.939.182	30.647.250	960.730	5.244.784	24.441.736	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	9.649.865	9.950.520	8.092.339	1.757.251	0	0	100.930
Ticari Borçlar	8.648.292	8.948.947	7.406.415	1.542.532	0	0	0
Diğer Borçlar	366.948	366.948	152.229	214.719	0	0	0
Ertelenmiş Gelirler	2.797	2.797	2.797	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	191.892	191.892	191.892	0	0	0	0
Vergi Karşılıkları	0	0	0	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	100.930	100.930	0	0	0	0	100.930
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	339.006	339.006	339.006	0	0	0	0

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



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

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski;

31.03.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.704.659	0	1.419.301
3. Dönen Varlıklar	3.704.659	0	1.419.301
4. Toplam Varlıklar	3.704.659	0	1.419.301
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	11.547.210	0	4.423.879
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	11.547.210	0	4.423.879
9. Toplam Yükümlülükler	11.547.210	0	4.423.879
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-7.842.551	0	-3.004.579
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-7.842.551	0	-3.004.579

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



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

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

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

31.03.2015	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-784.255	784.255
2- Usd riskinden korununan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	0	0
5- Avro riskinden korununan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0
TOPLAM	0	0

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

