

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait ilgili kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

09.11.2016, Ankara

Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
30 Eylül 2016 Tarihli Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	161.627	485.514
Ticari Alacaklar	[6]	8.068.456	5.994.161
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		37.565	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		8.030.891	5.994.161
Diğer Alacaklar	[7]	188.876	298.786
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		80.079	193.236
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		108.797	105.550
Stoklar	[8]	439.262	1.368.273
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	384.458	320.974
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	802.197	615.642
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	1.530.101	1.610.055
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		11.574.977	10.693.405
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	2.089.087	1.669.719
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		900.240	852.634
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.188.847	817.085
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	543.293	543.863
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	28.356.474	28.356.474
Maddi Duran Varlıklar	[14]	39.924.248	41.444.801
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		70.913.102	72.014.857
TOPLAM VARLIKLAR		82.488.079	82.708.262
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	10.768.051	15.026.468
Ticari Borçlar	[6]	2.281.605	5.854.167
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	197.757	287.655
Diğer Borçlar	[7]	8.405.782	412.147
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		7.695.015	177.117
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		710.767	235.030
Ertelenmiş Gelirler	[8]	7.594	64.365
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[11]	150.195	246.183
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.810.984	21.890.985
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	22.041.899	19.654.573
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	72.297	147.881
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	820.098	314.933
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		22.934.294	20.117.387
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		37.742.801	40.699.890
Ödenmiş Sermaye	[18]	9.975.000	9.975.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	[19]	11.903.411	11.903.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[20]	13.869.796	13.902.549
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		13.907.864	13.939.753
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-38.068	-37.204
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[21]	250.287	174.926
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[22]	4.700.532	8.729.834
Net Dönem Karı/Zararı		-2.956.225	-3.985.830
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		37.742.801	40.699.890
TOPLAM KAYNAKLAR		82.488.079	82.708.262

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

1 Ocak – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Hasılat	[23]	15.349.152	12.672.384	6.279.960	6.211.397
Satışların Maliyeti	[23]	-15.417.944	-10.758.744	-5.858.094	-5.436.644
BRÜT KAR/ZARAR		-68.792	1.913.640	421.866	774.753
Genel Yönetim Giderleri	[24]	-473.413	-780.675	-309.700	129.200
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	175.487	311.264	43.768	42.656
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[25]	-834.223	-264.978	-682.190	-215.687
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-1.200.941	1.179.251	-526.256	730.922
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	-570	-3.374	-624	-1.993
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		-1.201.511	1.175.877	-526.880	728.929
Finansman Giderleri	[26]	-1.568.642	-425.072	-826.988	-75.810
Finansman Gelirleri	[26]	319.309	276.683	3.923	11.313
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		-2.450.844	1.027.488	-1.349.945	664.432
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-505.381	814.832	245.258	986.892
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	-505.381	814.832	245.258	986.892
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-2.956.225	1.842.320	-1.104.687	1.651.324
DÖNEM KARI/ZARARI		-2.956.225	1.842.320	-1.104.687	1.651.324
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	[28]	-0,296363	0,184694	-0,110746	0,165546
DÖNEM KARI/ZARARI		-2.956.225	1.842.320	-1.104.687	1.651.324
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		864	40.048	-75.126	6.273
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[16]	1.080	50.060	-93.908	7.841
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-216	-10.012	18.782	-1.568
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[27]	-216	-10.012	18.782	-1.568
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-2.955.361	1.882.368	-1.179.813	1.657.597

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

1 Ocak – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	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	ÖZKAYNAKLAR	
Dipnot No			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları					
01.01.2015	9.975.000	11.903.411	13.939.753	-69.458	174.926	1.604.055	7.125.778	7.125.778	44.653.465
Transferler	-	-	-	-	-	7.125.778	-7.125.778	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	40.049	-	-	1.842.320	1.882.369	
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	1.842.320	1.842.320	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	[16,17]	-	-	40.049	-	-	-	40.049	
30.09.2015	9.975.000	11.903.411	13.939.753	-29.409	174.926	8.729.833	1.842.320	46.535.834	
01.01.2016	9.975.000	11.903.411	13.939.753	-37.203	174.926	8.729.833	-3.985.830	40.699.890	
Transferler	-	-	-	-	75.361	-4.061.191	3.985.830	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-31.890	-864	-	31.890	-2.956.225	-2.957.089	
Dönem Karı (Zararı)	[16,17]	-	-	-	-	-	-2.956.225	-2.956.225	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-31.890	-864	-	31.890	-	-864	
30.09.2016	9.975.000	11.903.411	13.907.863	-38.067	250.287	4.700.532	-2.956.225	37.742.801	

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

1 Ocak – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2016	01.01.2015
	No	30.09.2016	30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.520.722	-914.214
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		13.750.508	11.106.519
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	[24,6]	13.274.857	10.593.130
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	[26,27]	475.651	513.389
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri			
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-19.139.188	-16.965.455
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	[24,6]	-16.356.891	-15.688.375
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çıkışları	[26,27]	-2.308.884	-496.405
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları	[25]	-473.413	-780.675
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-5.388.680	-5.858.936
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[11]	-186.555	-250.633
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		7.095.957	5.195.355
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		203.826	-15.879.691
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler	[13,14]	552.752	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[13,14]	-348.926	-15.879.691
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-2.048.435	13.327.985
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	2.668.806	13.458.770
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[5]	-4.372.035	-
Finansal Kiralama Ödemeleri	[5]	-345.206	-130.785
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	[20]	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-323.887	-3.465.920
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-323.887	-3.465.920
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	485.514	3.594.422
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		161.627	128.502

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

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket

- a) İnşaat, taahhüt yapım ve satımı, alt yapı, üst yapı, baraj inşaatı ve genel mühendislik hizmeti kapsamında;
- Ankara İli II. Etap Kuzey Kuşaklama Atık Su Kollektör Hatları Yapım Projesi, ASKİ Genel Müdürlüğü Kanal Yatırım Dairesi Başkanlığı (ASKİ) tarafından ihale edilmiştir. Projenin başlangıç tarihi Ocak 2014 olup tahmini bitiş tarihi 240 gün olarak öngörülmektedir. İhale keşif bedeli 29.095.154 TL'dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bu tutar 37.017.724 TL'dir.
 - Avrupa 2,Bölge 2014 Yılı 3,Kısım Müteferrik Atıksu, Yağmursuyu Kanalı Ve Dere Islahı İnşaatı işi 22.05.2015 tarihinde ihale edilmiştir. Projenin başlangıç tarihi Ağustos 2015 olup tahmini bitiş tarihi 36 ay olarak öngörülmektedir. İhale keşif bedeli 27.445.862 TL'dir.
 - Şirket, Kur İnşaat A.Ş. ile birlikte Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı İşini ihalesine girerek söz konusu işin yapımını üstlenmiştir. Söz konusu iş için 23.08.2016 tarihinde Yayla – Kur Adi Ortaklığı kurulmuştur. Şirketin bu ortaklıktaki payı %51'dir. İhale bedeli 54.500.000 TL olup, şirketin payına düşüne kısım ise 27.795.000 TL olup tahmini bitiş tarihi Ocak 2019 olarak öngörülmektedir.
- b) Turizm faaliyetleri kapsamında;
- Yapımı 2008 yılında tamamlanan Kayseri Erciyes Kış Sporları Turizm Merkezi Master Planı dâhilinde şirket, 4 adet otel, 1 adet ticari tesis olmak üzere toplam 30.000 m2 civarında inşaat alanına ve 500 adet yatak kapasitesine sahip olacak olan tesislerin imarlı arsalarına sahip olmuştur. Kayseri Erciyes Ticari Tesis Projesi ve 38 Odalı Butik Otel Projesi tamamlanmış işletmeye açılmıştır.

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

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.09.2016		31.12.2015	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Hüseyin Yayla	3.767.500	38%	3.767.500	38%
Mustafa Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Mehmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Ahmet Yayla	1.027.500	10%	1.027.500	10%
Halka Arz	3.125.000	31%	3.125.000	31%
Toplam	9.975.000	100%	9.975.000	100%

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 49 kişidir (31 Aralık 2015: 115)

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

Yayla – Ceylan Adi Ortaklığı:

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

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı:

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

Yayla – Kur Adi Ortaklığı:

Yayla – Kur adi ortaklığı 23 Ağustos 2016 tarihinde kurulmuştur. Ortaklığın faaliyet konusu Samsun 19 Mayıs Barajı İsale Hattı işi yapımıdır. Adi ortaklık sermayenin %51 si şirkete, diğer %49 si Kur İnşaat 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, 09.11.2016 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

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

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

- a) Bir TMS/TFRS tarafından gerekli kılınyorsa 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 aşılıyor 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 değerinin 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 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.
- Kur İnşaat A.Ş.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

2.3.4. Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

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

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

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

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk defa gerçeğe uygun değerinin 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 çevirmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. 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 gözükten gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK FİNANSAL TABLOLARA YANSITILAN İŞ ORTAKLIKLAR

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

Şirket, iş ortaklığının zararlarından kendisine düşen payı, iş ortaklığındaki toplam payına eşit ya da bu payın üstünde ise, işletme kendi payının üzerindeki zarar tutarını finansal tablolara yansıtma ("Muhasebeleştirilmemiş Zararlar"). Şirketin payı 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;

	30.09.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	1.475.168	889.554
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	593.136	6.820
Uzun Vadeli Yükümlülükler	877.734	885.955
Özkaynaklar	4.298	-3.221
Dönem Karı / Zararı	-702	-8.221
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	413.410	413.760
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

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

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY İş Ortaklığı

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

	30.09.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	421.673	449.665
Duran Varlıklar	24.044	24.044
Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.136	373.616
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	110.581	100.093
Dönem Karı / Zararı	-841	-11.329
Maliyet Değeri	510	510
İştirak Oranı	26%	26%
Düzeltilmiş Değer	129.884	130.103
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

Yayla – Kur İş Ortaklığı

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

	30.09.2016
Dönen Varlıklar	50.556
Duran Varlıklar	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	50.556
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0
Özkaynaklar	0
Dönem Karı / Zararı	0
Maliyet Değeri	0
İştirak Oranı	51%
Düzeltilmiş Değer	0
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	70.723	55.208
Bankalar	90.904	424.820
Diğer nakit benzerleri	0	5.486
Toplam	161.627	485.514

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Usd nakit ve nakit benzerleri	1.810	0
Avro nakit ve nakit benzerleri	2.283	918
Toplam	4.093	918

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka borçları	31.776.692	33.479.921
<i>İşletme kredileri</i>	31.726.888	33.268.919
<i>Taahhüt kredileri</i>	49.804	211.002
Finansal kiralama borçları	1.033.258	1.201.120
<i>Finansal kiralama borçları</i>	1.208.899	1.483.373
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	-175.641	-282.253
Toplam	32.809.950	34.681.041

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL işletme kredileri	8,25 - 15,00%	19.517.445	8,25 - 16,00%	20.971.938
TL taahhüt kredileri	10,00 -11,00%	167.256	10,00 -11,00%	209.711
USD krediler	4,00%	12.091.991	4,00%	12.298.272
Toplam		31.776.692		33.479.921

Kredilerin döviz türleri aşağıdaki gibidir;

Krediler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
TL krediler	19.684.701	21.181.649
USD krediler	12.091.991	12.298.272
Toplam	31.776.692	33.479.921

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

Banka kredilerinin dönemler itibarıyla likiditesi aşağıdaki gibidir;

<u>30 Eylül 2016</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz / Komisyon</u>	<u>Toplam</u>
0-3 Ay	5.624.108	471.026	6.095.134
3-12 Ay	4.725.468	1.204.441	5.929.909
1-5 Yıl	21.427.116	1.897.864	23.324.980
Vadesiz	0	0	0
Toplam	31.776.692	3.573.331	35.350.023

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

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

<u>30 Eylül 2016</u>	<u>Vade</u>	<u>Anapara</u>	<u>Faiz</u>	<u>Anapara (TL)</u>	<u>Faiz (TL)</u>
TL Leasingler	0-3 Ay	99.707 TL	33.726 TL	133.433 TL	33.727 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	104.520 TL	28.913 TL	133.433 TL	28.913 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	107.659 TL	25.774 TL	133.433 TL	25.774 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	106.590 TL	21.914 TL	128.504 TL	21.914 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	614.783 TL	65.313 TL	680.096 TL	65.313 TL
Toplam				1.208.899	175.641

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

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Aski Genel Müdürlüğü	99.849	2.968.139
İski Genel Müdürlüğü	12.310	160.641
Devam eden projelerden alacaklar	7.773.934	2.410.083
Turizm işlerinden ticari alacaklar	105.015	201.913
Alacak senetleri	0	235.385
Diğer ticari alacaklar	77.348	18.000
Toplam	8.068.456	5.994.161

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	Kuzey Kuşaklama Projesi	İski Projesi
30 Eylül 2016		
Tahmini tamamlama maliyeti	34.282.069	27.445.862
Tahmini hasılat	37.024.635	29.000.000
Dönem geliri	2.680.460	9.866.177
Dönem maliyetleri	2.481.907	9.337.439
Toplam onaylanan hakedişler	37.074.876	12.832.928
- Tahsil edilen hakedişler	35.312.081	6.821.789
- Tahsil edilmemiş hakediş	1.762.795	6.011.139
31 Aralık 2015		
Tahmini tamamlama maliyeti	34.275.115	27.445.862
Tahmini hasılat	37.017.124	29.000.000
Dönem geliri	12.389.151	760.895
Dönem maliyetleri	10.158.539	720.118
Toplam onaylanan hakedişler	30.695.371	2.966.751
- Tahsil edilen hakedişler	29.492.256	1.759.783
- Tahsil edilmemiş hakediş	1.203.115	1.206.968
Ticari Borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	487.391	2.154.074
Borç senetleri	1.810.744	3.785.010
Ertelenmiş faiz giderleri	-16.530	-84.917
Toplam	2.281.605	5.854.167

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
0-3 Ay	1.810.744	5.526.084
3-12 Ay	487.391	413.000
Toplam	2.298.135	5.939.084

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminatlar	96.318	96.318
Vergi dairesinden alacaklar	12.479	9.232
İlişkili taraflardan alacaklar	80.079	193.236
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	188.876	298.786

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	900.240	852.634
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	743.975	714.119
Kayseri projesi için verilen teminatlar	23.702	23.702
Diğer depozito ve teminatlar	79.980	79.163
İski projesi için verilen teminatlar	341.190	101
Toplam	2.089.087	1.669.719

(*) 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;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
0-3 Ay	80.079	193.236
3-12 Ay	860.136	112.097
1-5 Yıl	996.558	1.663.071
Toplam	2.277.963	1.968.505

Kısa Vadeli	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar	7.695.015	0
İlişkili taraflara borçlar	0	177.117
Muhtelif borçlar	359.280	6.782
Alınan depozito ve teminatlar	351.487	228.248
Toplam	8.405.782	412.147

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
0-3 Ay	359.280	183.899
3-12 Ay	8.046.502	228.248
Toplam	8.405.782	412.147

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

8. STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Villa stokları	301.225	1.118.460
Kayseri otel malzemeleri	130.661	249.813
Diğer stoklar	7.376	0
Toplam	439.262	1.368.273

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	111.446	167.274
Verilen sipariş avansları	273.012	153.700
Toplam	384.458	320.974

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	7.594	59.789
Gelecek aylara ait kira gelirleri	0	4.576
Toplam	7.594	64.365

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka stopaj kesintileri	125	10.213
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	802.072	605.429
Toplam	802.197	615.642

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

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devreden kvd	1.511.101	1.590.055
İş avansları	0	0
Personele verilen avanslar	19.000	20.000
Toplam	1.530.101	1.610.055

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
3-12 Ay	1.530.101	1.610.055
Toplam	1.530.101	1.610.055

Diğer Yükümlülükler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	74.744	124.764
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	75.451	121.419
Toplam	150.195	246.183

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

Diğer Yükümlülükler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
0-3 Ay	150.195	246.183
Toplam	150.195	246.183

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.09.2016
Arsa ve araziler	24.796.474	0	0	24.796.474
Binalar	3.560.000	0	0	3.560.000
Toplam	28.356.474	0	0	28.356.474
NET DEĞER	28.356.474			28.356.474

Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
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	28.356.474
NET DEĞER	28.356.474			28.356.474

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 36.648 TL kira geliri elde edilmiştir. (31.12.2015: 92.559 TL)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

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

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

Finansal Varlıklar -30.09.2016	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12.829.933	0	28.356.474	0

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

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibariyle gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.09.2016
Binalar	31.446.152	867.776	0	32.313.928
Makine tesis ve cihazlar	3.066.052	161.302	-10.734	3.216.620
Taşıtlar	2.412.394	0	-692.002	1.720.392
Demirbaşlar	4.509.463	27.886	-23.376	4.513.973
Yapılmakta olan yatırımlar	2.307.035	538.197	-1.071.253	1.773.979
Toplam	43.741.096	1.595.161	-1.797.365	43.538.892

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.09.2016
Binalar	-386.962	-481.455		-868.417
Makine tesis ve cihazlar	-518.952	-247.566	1.076	-765.442
Taşıtlar	-510.003	-205.352	167.109	-548.246
Demirbaşlar	-880.378	-556.211	4.050	-1.432.539
Toplam	-2.296.295	-1.490.584	172.235	-3.614.644

NET DEĞER	41.444.801			39.924.248
------------------	-------------------	--	--	-------------------

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

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

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

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

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

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

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele ücret borçları	197.757	287.655
Toplam	197.757	287.655

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılıkları	72.297	147.881
Toplam	72.297	147.881

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

Varsayımlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	4.297	3.828
Öngörülen zam oranı	8%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	0	0
İskonto oranı	10%	10%

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı Yükümlülük	147.881	122.843
Ödemeler	-105.682	-26.797
Cari Hizmet Maliyeti	26.056	85.632
Faiz Maliyeti	2.962	6.521
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	1.080	-40.318
Dönem Sonu Yükümlülük	72.297	147.881

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

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Geçici Farkın Nedeni (30.09.2016)</u>	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	3.480.535		696.107
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-16.530		3.306
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	72.297	14.459	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	1.570.900		314.180
Duran varlık değerlemesinin etkisi (1)	4.704.195		940.839
Duran varlık değerlemesinin etkisi (2)	152.649		30.530
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	0		0
Finansal borç değerleme farkları	751.551	150.310	
İştirak değerleme farkları	543.293		108.659
Mali zararın ertelenen vergi etkisi	-5.543.771	1.108.754	
Toplam		1.273.523	2.093.621

Net Ertelenen Vergi

820.098

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

Net Ertelenen Vergi

314.933

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

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

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

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Koşullu Yükümlülükler		
Verilen teminat mektupları	12.955.770	10.017.270
Verilen ipotekler	66.550.000	66.550.000
Toplam	79.505.770	76.567.270
Koşullu Varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat senetleri/çekleri	2.171.782	1.646.782
Toplam	2.171.782	1.646.782
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	79.505.770	76.567.270
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D. Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	79.505.770	76.567.270
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

18. ÖZKAYNAKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	9.975.000	9.975.000
Ödenmemiş sermaye	0	0
Toplam	9.975.000	9.975.000

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

19. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hisse senedi ihraç primleri	11.903.411	11.903.411
Toplam	11.903.411	11.903.411

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Aktüeryal kazanç / zararlar	-47.584	-46.504
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	9.516	9.300
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	14.511.308	14.511.308
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-725.565	-725.565
Diğer duran varlıklar değer artışı	152.649	192.511
Diğer duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-30.528	-38.501
Toplam	13.869.796	13.902.549

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

21. YASAL YEDEKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönembaşı yasal yedekler	174.926	174.926
İlaveler	75.361	0
Toplam	250.287	174.926

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım 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) İskat 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
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

22. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı geçmiş yıl karları	-5.305.017	-1.983.649
Düzeltilme / Sınıflandırma	10.005.549	10.713.483
Toplam	4.700.532	8.729.834

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	13.048.989	12.162.130
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-11.819.346	-9.006.625
Konut satışları	1.079.208	316.832
Konut satışları maliyeti	-801.980	-267.327
Turizm işletme gelirleri	1.194.988	192.103
Turizm işletme gelirleri maliyeti	-2.770.651	-1.483.473
Brüt kar	-68.792	1.913.640

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

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ / PAZARLAMA GİDERLERİ

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Personel giderleri	-209.046	-696.014
Dışardan sağlanan hizmetler	-93.079	-20.542
Vergi resim harç giderleri	-3.800	-3.829
Amortisman giderleri	-53.718	-8.089
Muhtelif işletme giderleri	-113.770	-52.201
Toplam	-473.413	-780.675

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

25. DİĞER GELİRLER / DİĞER GİDERLER

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Diğer Gelirler		
Kira geliri	51.371	125.047
Sigorta hasar geliri	9.397	0
SGK Teşvik	84.727	150.463
Duran varlık satış karı	19.145	0
Muhtelif gelirler	10.847	35.754
Toplam	175.487	311.264

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Diğer Giderler		
Hakedişe bağlanmış inşaat sözleşmelerinin geliri aşan kısmı	-628.005	0
Tamamlanmış inşaat işlerine ait giderler	0	-264.945
Yatırım amaçlı gayirmenkuller tadilat giderleri	-170.757	0
Duran varlık satış zararları	-22.632	0
Muhtelif giderler	-12.829	-33
Toplam	-834.223	-264.978

26. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Finansal Gideler		
Kambiyo zararları	-652.798	-95.023
Faiz giderleri	-844.495	-131.457
Vade farkı giderleri	-68.387	-193.645
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-2.962	-4.947
Toplam	-1.568.642	-425.072

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Finansal Gelirler		
Kambiyo karı	300.304	101.931
Faiz geliri	19.005	100.173
Vade farkı gelirleri	0	74.579
Toplam	319.309	276.683

Faiz gelirlerinin 17.976 TL (30.09.2015: 25.842 TL) TL'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir.

Dönemin faiz giderlerinin toplam ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Faiz Giderleri		
Varlıkların maliyetine verilen	-71.690	-858.027
İnşaat maliyetine verilen	-2.242.296	-963.170
Doğrudan gider kaydedilen	-847.457	-136.404
Toplam	-3.161.443	-1.957.601

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

27. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Ertelenen vergi geliri (gideri)	-505.381	814.832
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	314.933	1.845.718
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	-820.098	-1.040.898
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	-216	10.012
Toplam	-505.381	814.832

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.

28. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak 2016	01 Ocak 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem karı (zararı)	-2.956.225	1.842.320
Hisse sayısı	9.975.000	9.975.000
Hisse başına kar (zarar)	-0,296363	0,184694

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.

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

29. İLİŞKİLİ TARAFALAR

Borç - Alacak	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alacaklar	1.017.884	1.045.870
- Hüseyin Yayla	0	44.420
- Mehmet Yayla	0	109.167
- Yayla -Ceylan Adi Ortaklığı	812.425	815.141
- Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı	37.260	37.494
- Yayla – Kur Adi Ortaklığı	50.556	0
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	7.829	9.912
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	19.824	19.824
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	9.912	9.912
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	80.078	0
Borçlar	-7.695.015	-177.117
- Hüseyin Yayla	-6.825.830	0
- Mehmet Yayla	-862.185	0
- Mustafa Yayla	-7.000	0
- Yönetim Kurulu	0	-177.117
Net	-6.677.131	868.753

Gelir - Giderler	01 Ocak 2016 30 Eylül 2016	01 Ocak 2015 30 Eylül 2015
Gelirler	31.682	18.243
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	15.729	3.933
- Hüseyin Yayla	0	8.437
- Mehmet Yayla	15.953	5.873
Giderler	-543.883	-229.318
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	-8.802	0
- Kıdem tazminatı karşılıkları	-677	-21.101
- Ücret	-152.865	-61.490
- Yönetim kurulu ücretleri	-381.539	-146.727
Net	-512.201	-211.075

Kilit yönetici bulunmamaktadır.

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

30.09.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	37.565	8.030.891	980.319	1.297.644	90.904	2.787.479
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	37.565	8.030.891	980.319	1.297.644	90.904	2.787.479
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	8.874	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	-8.874	0	0

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

Likidite Riski

30.09.2016							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.809.950	35.350.023	6.095.134	5.929.909	23.324.980	0	0
Finansal Borçlar	32.809.950	35.350.023	6.095.134	5.929.909	23.324.980	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	11.115.230	11.131.760	2.525.570	8.533.893	0	0	72.297
Ticari Borçlar	2.281.605	2.298.135	1.810.744	487.391	0	0	0
Diğer Borçlar	8.405.782	8.405.782	359.280	8.046.502	0	0	0
Ertelenmiş Gelirler	7.594	7.594	7.594	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	197.757	197.757	197.757	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	72.297	72.297	0	0	0	0	72.297
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	150.195	150.195	150.195	0	0	0	0

31.12.2015							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	34.681.041	38.142.901	3.724.124	13.315.160	21.103.617	0	0
Finansal Borçlar	34.681.041	38.142.901	3.724.124	13.315.160	21.103.617	0	0
Beklenen Vadeler							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.012.398	7.138.985	5.491.744	1.499.360	0	0	147.881
Ticari Borçlar	5.854.167	5.939.084	4.667.972	1.271.112	0	0	0
Diğer Borçlar	412.147	412.147	183.899	228.248	0	0	0
Ertelenmiş Gelirler	64.365	64.365	64.365	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	287.655	287.655	287.655	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	147.881	147.881	0	0	0	0	147.881
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	246.183	287.853	287.853	0	0	0	0

Kur Riski;

30.09.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.810	712	626
3. Dönen Varlıklar	1.810	712	626
4. Toplam Varlıklar	1.810	712	626
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	12.091.991	0	4.178.874
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Uzun Vadeli Yükümlükler	12.091.991	0	4.178.874
9. Toplam Yükümlülükler	12.091.991	0	4.178.874
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-12.090.181	712	-4.178.249
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-12.090.181	712	-4.178.249

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

Duyarlılık Analizleri

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

30.09.2016	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	-1.209.018	1.209.018
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
TOPLAM	0	0

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