

**YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM VE İNŞAAT
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

HALKA ARZ DEĞERLEME RAPORU



EYLÜL 2013

NETA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRKET PROFİL ÖZETİ

Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş., 1981 yılında Ceylan Uluslararası Taşımacılık ve Ticaret Ltd. Şti. adı altında üç inşaat mühendisi tarafından İskenderun'da kurulmuştur.

Uluslararası taşımacılık hizmetlerinin yanında inşaat sektöründe de faaliyet gösteren Şirket, 1985 yılına kadar özel sektör inşaatları konularında faaliyette bulunmuştur. Şirket 1983-1986 döneminde İskenderun İstiklal Makzume Anadolu Lisesi inşaatını ve İstiklal Makzume 36 dairesel personel lojmanı inşaatını 1,8 milyon ABD Doları karşılığında gerçekleştirmiştir.

Şirket kendisi ve kurduğu iş ortaklıkları ile birlikte bugüne kadar 13 projenin taahhüdünü üstlenmiş olup, söz konusu projelerin 31.12.2012 tarihli değeri 233,1 milyon ABD Doları'dır. Bu 12 projenin taahhütlerinden Şirket'in payına düşen rakam 108.333.940 ABD Doları'dır

1986 yılında o zamanki ismiyle Köy Hizmetleri Genel Müdürlüğü tarafından ihale edilen, "Hatay Merkez Serinyol 171 Konut + 171 Altyapı İşletme Binası İnşaatları" işini 7,7 milyon TL karşılığında üstlenmiş ve 1988 yılında projeyi tamamlayarak teslim etmiştir.

Şirket, 1986 yılında unvanını Yayla İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti olarak değiştirmiştir. 1992 yılında Şirket ortaklarından Hüseyin Yayla ve ailesi şirketin tamamının sahibi olmuştur.

Şirket, 1989-1990 yılları arasında 2,8 milyon ABD Doları bedelli İskenderun Pirinçlik Eğitim Merkezi inşaatını, 1990-1992 yılları arasında 1,3 milyon ABD Doları bedelli 21 derslikli İskenderun Lisesi Ek Binası inşaatını, 1991-1994 yılları arasında 7,7 milyon ABD Doları bedelli 250 yataklı Hatay Devlet Hastanesi inşaatlarını gerçekleştirmiştir.

Şirket, 1991 yılındaki ilk büyük taahhüt işi olan Köy Hizmetleri Genel Müdürlüğü'nün "Gaziantep Burç Göleti Grup İçme Suyu" inşaatına başlamıştır. Söz konusu taahhüt işinin gerçekleştirilmesi amacıyla Yayla - İmay İş Ortaklığı kurulmuştur. Toplam bedeli 28 milyon ABD Doları olan söz konusu taahhüt işi Şirket'in pilotluğunda gerçekleştirilerek 1999 yılında tamamlanmış olup, proje sonunda 123 adet köyün içme suyu götürülmesine yönelik alt yapı inşaatları tamamlanmıştır.

1995 yılında yine Şirket'in pilotluğunda Yayla - Timtaş - STY İş Ortaklığı olarak "Çınarcık Barajı" ihalesini kazanılmış ve 1995 yılının sonlarına doğru barajın yapımına başlanılmıştır. 118,5 milyon ABD Doları tutarındaki barajın inşaatı 2008 yılında tamamlanmış ve Şirket payına 6,6 milyon TL kar oluşmuştur.

Şirket, 1993-1995 yılları arasında 1,2 milyon ABD Doları bedelli Hatay Reyhanlı Ticaret Lisesi inşaatını, 1998-2009 yılları arasında 12,8 milyon ABD Doları bedelli "Vakıfkebir Trabzon Kanalizasyon İnşaatı" gerçekleştirmiştir.

Enerji Bakanlığı'nın "Zonguldak Çatalağzı Kül ve Cürufun Uzaklaştırılması Barajı" ihalesini yine Şirket'in pilotluğunda Yayla - Timtaş - STY - Ceylan İş Ortaklığı olarak kazanılmış ve inşaatına 2002 yılında başlanılmıştır. 28,1 milyon ABD Doları tutarındaki barajın inşaatı 2010 yılında tamamlanmıştır.

2006 yılında ise Yayla - Ceylan İş Ortaklığı (%50-%50)olarak Bodrum'da 64 villalı Safirevleri Sitesinin yapımına başlanılmış ve 2008 yılında inşaatları tamamlanan villaların satışı devam etmektedir. Yayla - Ceylan İş Ortaklığı'nın payına düşen 33 adet villa ve 1 adet