

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre ekteki finansal tablolar, YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Şirketin 2013 yılı finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş olumlu görüş verilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Şubat 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

27.02.2015, 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	5-33

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

31 Aralık 2014 Tarihli Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	31.12.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	3.594.422	2.664.768
Ticari Alacaklar	[6]	9.013.179	5.303.891
Diğer Alacaklar	[7]	1.707.656	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		170.983	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.536.673	-
Stoklar	[8]	1.998.679	1.905.185
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	4.358.759	92.627
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[10]	180.341	758.250
Diğer Dönen Varlıklar	[12]	661.107	414.724
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		21.514.143	11.139.445
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	[7]	1.715.282	2.130.461
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.224.365	1.411.737
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		490.917	718.724
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[3]	550.919	523.283
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	28.356.474	16.851.000
Maddi Duran Varlıklar	[14]	25.934.521	11.157.608
Peşin Ödenmiş Giderler	[9]	-	7.308.708
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		56.557.196	37.971.060
TOPLAM VARLIKLAR		78.071.339	49.110.505
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	-	937.216
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	2.217.546	775.641
Ticari Borçlar	[6]	12.032.661	2.432.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	202.258	102.723
Diğer Borçlar	[7]	214.834	128.300
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		89.246	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		125.588	128.300
Ertelenmiş Gelirler	[8]	2.797	3.093
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[11]	-	138.586
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[12]	287.853	86.694
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.957.949	4.605.050
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	16.491.364	5.929.648
Diğer Borçlar	[7]	-	196.305
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	196.305
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	[16]	122.843	125.628
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[17]	1.845.718	843.084
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.459.925	7.094.665
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		44.653.465	37.410.790
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]	13.870.295	13.845.894
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		13.939.753	13.873.915
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-69.458	-28.021
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[22]	174.926	174.926
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[23]	1.604.055	2.482.262
Net Dönem Karı/Zararı		7.125.778	-970.703
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		44.653.465	37.410.790
TOPLAM KAYNAKLAR		78.071.339	49.110.505

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

1 Ocak – 31 Aralık 2014 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot No	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Hasılat	[24]	27.058.202	13.281.798
Satışların Maliyeti	[24]	-21.243.476	-14.066.320
BRÜT KAR/ZARAR		5.814.726	-784.522
Genel Yönetim Giderleri	[25]	-302.254	-62.886
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[26]	4.536.567	272.636
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[26]	-2.247.216	-821.812
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		7.801.823	-1.396.584
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	[3]	27.636	400.149
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		7.829.459	-996.435
Finansman Giderleri	[27]	-175.230	-111.084
Finansman Gelirleri	[27]	476.209	76.281
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI		8.130.438	-1.031.238
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-1.004.660	60.535
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[11]	-	-138.586
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[28]	-1.004.660	199.121
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI		7.125.778	-970.703
DÖNEM KARİ/ZARARI		7.125.778	-970.703
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	[29]	0,714364	-0,150476
DÖNEM KARİ/ZARARI		7.125.778	-970.703
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		116.897	-33.041
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		166.667	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-51.796	-41.301
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.026	8.260
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		2.026	8.260
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7.242.675	-1.003.744

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
1 Ocak – 31 Aralık 2014 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 Kar / Zararı	TOPLAM
01.01.2013	6.850.000	-	13.878.935	143.848	1.915.584	597.756	23.386.123
Dönem karı transferi	-	-	-	31.078	566.678	-597.756	-
Sermaye artırım (Halka arz)	3.125.000	11.903.411	-	-	-	-	15.028.411
Aktüeryal değişimler (net)	-	-	-33.041	-	-	-	-33.041
Dönem karı / zararı	-	-	-	-	-	-970.703	-970.703
31.12.2013	9.975.000	11.903.411	13.845.894	174.926	2.482.262	-970.703	37.410.790
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	-
Değerlenmiş duran varlık satışı	-	-	-92.496	-	92.496	-	-
Duran varlık değerleme artışı (net)	-	-	158.334	-	-	-	158.334
Aktüeryal değişimler (net)	-	-	-41.437	-	-	-	-41.437
Dönem karı / zararı	-	-	-	-	-	7.125.778	7.125.778
31.12.2014	9.975.000	11.903.411	13.870.295	174.926	1.604.055	7.125.778	44.653.465

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

1 Ocak – 31 Aralık 2014 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.828.075	-10.173.559
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		23.862.571	14.527.261
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	[24,6]	23.348.914	14.200.219
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	[26,27]	513.657	327.042
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-13.251.926	-15.132.921
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	[24,6]	-10.571.722	-14.205.743
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çıkışları	[26,27]	-2.377.950	-902.818
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları	[25]	-302.254	-24.360
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		10.610.645	-605.660
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[11]	439.323	-551.654
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-6.221.893	-9.016.245
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-14.964.826	-3.181.180
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler	[13,14]	277.949	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[13,14]	-15.242.775	-3.181.180
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		11.066.405	15.669.544
Sermaye Tahsilatları	[19]	-	3.125.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	11.417.394	970.603
Finansal Kiralama Ödemeleri	[5]	-350.989	-329.470
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	[20]	-	11.903.411
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		929.654	2.314.805
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		929.654	2.314.805
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	2.664.768	349.963
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.594.422	2.664.768

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

31 Aralık 2014 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. 31.12.2014 tarihi itibarıyla bu tutar 31.209.392 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 2014 - 2015 kış sezonunda işletmeye alınabilmesi 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 2013: 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 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 135 kişidir (31 Aralık 2013: 48)

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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 ("KGGK") 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, 27.02.2015 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/IFRS 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 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 değerlendirilmesinde “yeniden değerlendirme” modelini benimsemiştir. Maliyet değeri ile yeniden değerlendirilmiş değer arasındaki farklar, bir taraftan duran varlıklarda, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklar) muhasebeleştirilmiştir.

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazancı elde etmek veya her ikisini birden elde etmek amacıyla tutulan duran varlıklar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda 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 T.C. 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 özellikle 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 gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK FİNANSAL TABLOLARA YANSITILAN İŞ ORTAKLIKLAR

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

Şirket, iş ortaklığının zararlarından kendisine düşen payı, iş ortaklığındaki toplam payına eşit ya da bu payın üstünde ise, işletme kendi payının üzerindeki zarar tutarını finansal tablolara yansıtma ("Muhasebeleştirilmemiş Zararlar"). Şirketin payı sıfıra indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi, ancak, işletmenin yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusu olur. İş ortaklığının sonraki dönemlerde kâr etmesi durumunda, işletmenin kârdan aldığı payı finansal tablolara yansıtması, ancak iştirakinin veya iş ortaklığının kârından kendisine düşen payın finansal tablolara yansıtılmamış zararlardan kendisine düşen paya eşitlenmesinden sonra söz konusu olur.

Yayla – Ceylan İş Ortaklığı

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

	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	1.657.695	1.660.382
Duran Varlıklar	0	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.076	5.094
Uzun Vadeli Yükümlülükler	821.880	821.880
Özkaynaklar	825.739	833.408
Dönem Karı	-7.669	828.408
Maliyet Değeri	2.500	2.500
İştirak Oranı	50%	50%
Düzeltilmiş Değer	417.870	419.204
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

Yayla – Ceylan – Timtaş – STY İş Ortaklığı

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

	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	464.978	459.090
Duran Varlıklar	24.044	35.678
Kısa Vadeli Yükümlülükler	377.600	96.425
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
Özkaynaklar	111.422	398.343
Dönem Karı	109.218	396.139
Maliyet Değeri	510	510
İştirak Oranı	26%	26%
Düzeltilmiş Değer	133.049	104.079
Muhasebeleştirilmemiş Zararlar	0	0

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	54.744	228.618
Bankalar	3.539.678	2.436.150
Toplam	3.594.422	2.664.768

Banka mevcutlarının detayları aşağıdaki gibidir;

Bankalar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
TL mevduat	1.012.324	410.432
USD mevduat	34.062	215.381
TL vadeli mevduat	2.259.998	1.810.337
USD vadeli mevduat	233.294	0
Toplam	3.539.678	2.436.150

TL Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %9,25 - 10,00, USD vadeli mevduata %3,00 (31.12.2013- TL Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %6,00 - 6,50'dir).

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Banka borçları	18.609.276	7.191.882
<i>İşletme kredileri</i>	<i>18.297.456</i>	<i>7.016.695</i>
<i>Taşıt kredileri</i>	<i>311.820</i>	<i>175.187</i>
Finansal kiralama borçları	99.634	450.623
<i>Finansal kiralama borçları</i>	<i>102.741</i>	<i>483.204</i>
<i>Ertelenmiş faiz maliyetleri</i>	<i>-3.107</i>	<i>-32.581</i>
Toplam	18.708.910	7.642.505

Banka borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Garanti Bankası	8,25%	2.684.963	8,50%	3.000.000
İNG Bank	10,32%	2.419.109	8,60%	2.885.280
Bank Asya	%10,20 - 12,60	744.400	10,20%	1.141.007
Yapı ve Kredi Bankası	-	-	11,04%	113.213
Garanti Bankası	10,50%	311.820	11,52%	52.382
Ziraat Bankası-USD	4,00%	9.437.224	-	-
Vakıflar Bankası	10,50%	3.011.760	-	-
Toplam		18.609.276		7.191.882

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

31 Aralık 2014 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;

31 Aralık 2014	Anapara	Faiz / Komisyon	Toplam
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

31 Aralık 2013	Anapara	Faiz / Komisyon	Toplam
0-3 Ay	313.592	181.166	494.758
3-12 Ay	1.048.276	495.920	1.544.196
1-5 Yıl	5.830.014	1.083.352	6.913.366
Vadesiz	0	0	0
Toplam	7.191.882	1.760.438	8.952.320

Finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

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

31 Aralık 2013	Vade	Anapara	Faiz	Anapara (TL)	Faiz (TL)
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

31 Aralık 2013	Vade	Anapara	Faiz	Anapara (TL)	Faiz (TL)
TL Leasingler	0-3 Ay	48.512 TL	8.082 TL	48.512 TL	8.082 TL
TL Leasingler	3-6 Ay	49.771 TL	6.823 TL	49.771 TL	6.823 TL
TL Leasingler	6-9 Ay	51.259 TL	5.336 TL	51.259 TL	5.336 TL
TL Leasingler	9-12 Ay	52.739 TL	3.855 TL	52.739 TL	3.855 TL
TL Leasingler	1 yıl üzeri	99.633 TL	3.163 TL	99.633 TL	3.163 TL
EURO Leasingler	0-3 Ay	18.989 €	595 €	55.760 TL	1.746 TL
EURO Leasingler	3-6 Ay	18.991 €	592 €	55.767 TL	1.739 TL
EURO Leasingler	6-9 Ay	12.662 €	643 €	37.182 TL	1.889 TL
EURO Leasingler	9-12 Ay	0 €	251 €	0 TL	737 TL
EURO Leasingler	1 yıl üzeri	0 €	0 €	0 TL	0 TL
Toplam				450.623	33.370

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona-Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Etimesgut projesinden alacaklar	0	2.355.769
Çayyolu projesinden alacaklar	0	2.907.782
Mescit projesinden alacaklar	819.501	0
Aski Genel Müdürlüğü	5.424.860	0
Kuzey kuşaklama projesinden alacaklar	2.732.732	0
Diğer ticari alacaklar	36.086	40.340
Toplam	9.013.179	5.303.891

Devam eden projelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	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 Aralık 2013	Etimesgut Projesi	Çayyolu Projesi	Toplam
Tahmini tamamlama maliyeti	17.850.000	12.400.000	30.250.000
Tahmini hasılat	17.028.412	12.600.000	29.628.412
Dönem geliri	8.087.086	4.917.483	13.004.569
Dönem maliyetleri	9.552.937	5.345.075	14.898.012
Toplam onaylanan hakedişler	6.141.270	7.178.388	13.319.658
- Tahsil edilen hakedişler	14.095.377	9.546.433	23.641.810
- Tahsil edilmemiş hakediş	0	0	0

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari Borçlar		
Satıcılar	2.938.678	339.819
Borç senetleri	9.287.628	2.114.853
Ertelenmiş faiz giderleri	-193.645	-21.875
Toplam	12.032.661	2.432.797

Ertelenmiş faiz giderlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır.

Ticari borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
0-3 Ay	9.376.469	2.041.672
3-12 Ay	2.849.837	413.000
Toplam	12.226.306	2.454.672

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminatlar	707.546	0
Vergi dairesinden alacaklar	829.127	0
İlişkili taraflardan alacaklar	170.983	0
Şüpheli alacaklar	8.874	8.874
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-8.874	-8.874
Toplam	1.707.656	0

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İş ortaklıklarından alacaklar (*)	1.224.365	1.411.737
Kuzey kuşaklama projesi için verilen teminatlar	428.190	0
Etimesgut projesi için verilen teminatlar	0	452.883
Çayyolu projesi için verilen teminatlar	0	260.964
Kayseri projesi için verilen teminatlar	9.042	2.810
Diğer depozito ve teminatlar	53.685	2.067
Toplam	1.715.282	2.130.461

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

Diğer alacakların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
0-3 Ay	170.983	0
3-12 Ay	829.127	713.847
1-5 Yıl	2.360.101	1.414.547
Vadesiz	62.727	2.067
Toplam	3.422.938	2.130.461

Kısa Vadeli	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ortaklara borçlar	29.600	0
İlişkili taraflara borçlar	59.646	0
Muhtelif borçlar	34.080	110.778
Kayseri Büyükşehir Belediye Başkanlığı'na borçlar	0	17.522
Alınan depozito ve teminatlar	91.508	0
Toplam	214.834	128.300

Uzun Vadeli	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ortaklara borçlar	0	25.721
İş ortaklıklarına borçlar	0	170.584
Toplam	0	196.305

Alınan avanslar villa stoklarının satışı için alınan avanslardan oluşmaktadır.

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Diğer borçların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
0-3 Ay	93.726	110.778
3-12 Ay	121.108	17.522
1-5 Yıl	0	170.584
Vadesiz	0	25.721
Toplam	214.834	324.605

8. STOKLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Villa stokları	1.637.859	1.905.185
Kayseri otel malzemeleri	360.820	0
Toplam	1.998.679	1.905.185

Söz konusu villaların değerine ilişkin herhangi bir ekspertiz çalışması olmamakla birlikte, son satış fiyatı maliyet değerlerinden yüksektir.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	127.937	32.632
Verilen sipariş avansları	4.230.822	59.995
Toplam	4.358.759	92.627

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Arsa alım avansı	0	7.308.708
Toplam	0	7.308.708

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek aylara ait kira gelirleri	2.797	3.093
Toplam	2.797	3.093

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Geçici vergi ödemeleri	0	48.996
İnşaat işlerinden stopaj kesintileri	180.341	709.254
Toplam	180.341	758.250

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

11. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	0	138.586
Toplam	0	138.586

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Devreden kdv	644.092	311.017
İş avansları	17.015	103.150
Personele verilen avanslar	0	557
Toplam	661.107	414.724

Diğer dönen varlıkların likiditesi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3-12 Ay	661.107	414.724
1-5 Yıl	0	0
Vadesiz	0	0
Toplam	661.107	414.724

Diğer Yükümlülükler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	182.230	32.213
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	105.623	54.481
Toplam	287.853	86.694

Diğer yükümlülüklerin likiditesi aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
0-3 Ay	287.853	86.694
Toplam	287.853	86.694

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 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
Duran Varlıklar	01 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2013
Arsa ve araziler	14.081.000	0	0	0	14.081.000
Binalar	2.770.000	0	0	0	2.770.000
Toplam	16.851.000	0	0	0	16.851.000
Birikmiş Amortismanlar	01 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2013
Binalar	0	0	0	0	0
Toplam	0	0	0	0	0
NET DEĞER	16.851.000			0	16.851.000

Şirket yatırım amaçlı arsa, arazi ve binalarında yeniden değerlendirme modelini uygulamaktadır. 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 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 bulunmaktadır.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin duran varlıklarında yıllar itibariyle gözlenen hareket aşağıdaki gibidir;

Duran Varlıklar	01 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 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 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 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

Duran varlıkların sigorta tutarı 2.070.202 TL'dir.

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

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2013
Binalar	4.000.000	0	0	0	4.000.000
Makine tesis ve cihazlar	1.176.700	4.237	0	0	1.180.937
Taşıtlar	1.266.500	0	0	0	1.266.500
Demirbaşlar	308.804	44.249	0	0	353.053
Yapılmakta olan yatırımlar	1.842.205	3.131.180	0	0	4.973.385
Toplam	8.594.209	3.179.666	0	0	11.773.875

Birikmiş Amortismanlar	01 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2013
Binalar	0	-80.177	0	0	-80.177
Makine tesis ve cihazlar	0	-18.903	0	0	-18.903
Taşıtlar	0	-225.050	0	0	-225.050
Demirbaşlar	-281.152	-10.985	0	0	-292.137
Toplam	-281.152	-335.115	0	0	-616.267
NET DEĞER	8.313.057			0	11.157.608

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

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele ücret borçları	202.258	102.723
Toplam	202.258	102.723

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

16. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılıkları	122.843	125.628
Toplam	122.843	125.628

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 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Öngörülen çalış süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.438	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 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem Başı Yükümlülük	125.628	53.678
Ödemeler	-136.578	-25.483
Cari Hizmet Maliyeti	78.086	52.856
Faiz Maliyeti	3.912	3.276
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	51.795	41.301
Dönem Sonu Yükümlülük	122.843	125.628

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Geçici Farkın Nedeni (31 Aralık 2014)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
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**

Geçici Farkın Nedeni (31 Aralık 2013)	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Devam eden inşaat sözleşmelerinin etkisi	-596.050	119.210	
Ertelenmiş faiz giderlerinin etkisi	-21.875		4.375
Kıdem tazminatı karşılıklarının etkisi	125.628	25.126	
Duran varlık değer düzeltmelerinin etkisi	739.918		147.984
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽¹⁾	3.561.160		712.232
Duran varlık değerlemesinin etkisi ⁽²⁾	308.132		61.626
Yapılmakta olan yatırımlardaki düzeltmenin etkisi	-67.269	13.454	
Dava karşılıklarındaki farklar		0	
İştirak değerlendirme farkları	523.283		104.657
Gider hesaplarındaki farklar	150.000	30.000	
Toplam		187.790	1.030.874

Net Ertelenen Vergi **843.084**

(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 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen Teminat Mektupları	4.322.750	7.473.600
Verilen İpotekler	12.100.000	12.100.000
Toplam	16.422.750	19.573.600

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	16.422.750	19.573.600
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	16.422.750	19.573.600

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

19. ÖZKAYNAKLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
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 2012: Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerinde 9.975.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

20. HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
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 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

21. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Aktüeryal kazanç / zararlar	-86.822	-35.026
Aktüeryal kazanç / zararların vergi etkisi	17.364	7.005
Arsa ve arazi ve binalar değer artışı	14.511.308	14.344.641
Arsa ve arazi ve binalar değer artışının vergi etkisi	-725.565	-717.232
Diğer duran varlıklar değer artışı	192.511	308.132
Diğer duran varlıklar değer artışı vergi etkisi	-38.501	-61.626
Toplam	13.870.295	13.845.894

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 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönembaşı yasal yedekler	174.926	143.848
İlaveler	0	31.078
Toplam	174.926	174.926

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı 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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

23. GEÇMİŞ YIL KARLARI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kayıtlı geçmiş yıl karları	1.123.957	590.485
Düzeltilme / Sınıflandırma	480.098	1.891.777
Toplam	1.604.055	2.482.262

24. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak 2014 31 Aralık 2014	01 Ocak 2013 31 Aralık 2013
Hakedişe bağlanmış sözleşme gelirleri	26.780.974	13.004.570
Hakedişe bağlanmış sözleşme maliyetleri	-20.976.152	-13.798.993
Konut satışları	277.228	277.228
Konut satışları maliyeti	-267.324	-267.327
Brüt kar	5.814.726	-784.522

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

25. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak 2014 31 Aralık 2014	01 Ocak 2013 31 Aralık 2013
Personel giderleri	-11.675	-36.071
Dışardan sağlanan hizmetler	-9.143	-4.904
Vergi resim harç giderleri	-7.632	-6.430
Amortisman giderleri	-19.043	-7.877
Reklam giderleri	-247.930	0
Muhtelif işletme giderleri	-6.831	-7.604
Toplam	-302.254	-62.886

Reklam giderlerinin tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2014 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 2014	01 Ocak 2013
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer Gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı (*)	4.305.474	0
Kira geliri	144.084	156.038
Kosgeb destekleme gelirleri	32.617	0
Sigorta hasar geliri	37.846	14.722
Duran varlık değer düşüklüğü iptali	0	100.000
Muhtelif gelirler	16.546	1.876
Toplam	4.536.567	272.636

(*) Şirket dipnot 13'te belirtildiği üzere yatırım amaçlı gayrimenkullerini değerlemeye tabi tutmuştur. Bu değerleme sonucunda 4.305.474 TL değer artışı olmuştur.

	01 Ocak 2014	01 Ocak 2013
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer Giderler		
Hakedişe bağlanmış inşaat sözleşmelerinin geliri aşan kısmı	-2.228.507	-821.588
Duran varlık satış zararları	-18.709	0
Muhtelif giderler	0	-224
Toplam	-2.247.216	-821.812

27. FİNANSAL GELİRLER / FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak 2014	01 Ocak 2013
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal Gelirler		
Kambiyo zararları	-43.053	-53.124
Faiz giderleri	-106.390	-24.606
Vade farkı giderleri	-21.875	-30.078
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-3.912	-3.276
Toplam	-175.230	-111.084

	01 Ocak 2014	01 Ocak 2013
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal Giderler		
Kambiyo karı	35.146	36.327
Faiz geliri	247.418	18.079
Vade farkı gelirleri	193.645	21.875
Toplam	476.209	76.281

Faiz farkı gelirlerinin 46.793 TL (31.12.2013-0 TL) TL'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir.

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

28. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

	01 Ocak 2014 31 Aralık 2014	01 Ocak 2013 31 Aralık 2013
Cari dönem vergi karşılığı	0	-138.586
Ertelenen vergi geliri (gideri)	-1.004.660	199.121
<i>Dönem başı ertelenen vergi</i>	<i>843.084</i>	<i>1.050.465</i>
<i>Dönem sonu ertelenen vergi</i>	<i>-1.845.718</i>	<i>-843.084</i>
<i>Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenen vergi</i>	<i>-2.026</i>	<i>-8.260</i>
Toplam	-1.004.660	60.535

Ertelenen vergi hesaplanmasında %20 oranı esas alınmıştır.

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak 2014 31 Aralık 2014	01 Ocak 2013 31 Aralık 2013
Dönem karı (zararı)	7.125.778	-970.703
Hisse sayısı	9.975.000	6.450.892
Hisse başına kar (zarar)	0,714364	-0,150476

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
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

30. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Borç - Alacak	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer Alacaklar	1.395.348	1.411.737
- Yayla -Ceylan Adi Ortaklığı	1.176.703	1.410.037
- Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı	47.663	0
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	4.956	1.700
- TAT Enerji San. ve Tic. A.Ş.	14.868	0
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	4.956	0
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	146.202	0
Diğer Borçlar	-89.246	-196.305
- Hüseyin Yayla	-13.521	-17.344
- Mehmet Yayla	-16.079	-8.377
- Yönetim Kurulu	-59.646	0
- Yayla – Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı	0	-170.584
Net	1.306.102	1.215.432

Gelir - Giderler	01 Ocak 2014 31 Aralık 2014	01 Ocak 2013 31 Aralık 2013
Gelirler	21.000	43.400
- Tat Enerji A.Ş.	4.200	8.400
- Ceylan – Timtaş – STY Adi Ortaklığı	4.200	8.400
- Ceylan İnşaat Ticaret A.Ş.	4.200	8.400
- MMA Enerji Ticaret A.Ş.	4.200	18.200
- Yayla Organik Ziraat Ltd Şti	4.200	0
Giderler	-614.860	-161.521
- Anıt Reklam Ltd. Şti.	-247.930	0
- Kıdem tazminatı karşılıkları	-27.329	-15.421
- Ücret	-47.928	-34.100
- Yönetim kurulu ücretleri	-291.673	-112.000
Net	-593.860	-118.121

Kilit yönetici bulunmamaktadır.

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.

31.12.2014	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan 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							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				0			
- Değer düşüklüğü (-)				8.874			
				-8.874			

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	0	5.303.891	1.411.737	718.724	2.436.150	1.494.219
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	5.303.891	1.411.737	718.724	2.436.150	1.494.219
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 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

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	0
Finansal Borçlar	18.708.910	20.900.844	941.018	2.206.355	17.753.471	0	0	0
Beklenen 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	0
Ticari Borçlar	12.032.661	12.226.306	9.376.469	2.849.837	0	0	0	0
Diğer Borçlar	214.834	214.834	93.726	121.108	0	0	0	0
Ertelenmiş Gelirler	2.797	2.797	2.797	0	0	0	0	0
Çalışanlara Borçlar	202.258	202.258	202.258	0	0	0	0	0
Vergi Karşılıkları	0	0	0	0	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	122.843	122.843	0	0	0	0	122.843	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	287.853	287.853	287.853	0	0	0	0	0

31.12.2013								
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	7.642.505	9.436.313	608.858	1.811.293	7.016.162	0	0	
Finansal Borçlar	7.642.505	9.436.313	608.858	1.811.293	7.016.162	0	0	
Beklenen Vadeler								
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.214.126	2.819.908	2.480.453	17.522	170.584	0	151.349	
Ticari Borçlar	2.432.797	2.041.672	2.041.672	0	0	0	0	
Diğer Borçlar	324.605	324.605	110.778	17.522	170.584		25.721	
Ertelenmiş Gelirler	3.093	0	0	0	0	0	0	
Çalışanlara Borçlar	102.723	102.723	102.723	0	0	0	0	
Vergi Karşılıkları	138.586	138.586	138.586	0	0	0	0	
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	125.628	125.628	0	0	0	0	125.628	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	86.694	86.694	86.694	0	0	0	0	

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

31.12.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2a. 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	4.069.699
8. Uzun 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

31.12.2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	Usd
1. Ticari Alacaklar	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	215.381	0	100.914
3. Dönen Varlıklar	215.381	0	100.914
4. Toplam Varlıklar	215.381	0	100.914
5. Ticari Borçlar	0	0	0
6. Finansal Yükümlülükler	142.598	48.560	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	142.598	48.560	0
9. Toplam Yükümlülükler	142.598	48.560	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	72.783	-48.560	100.914
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	72.783	-48.560	100.914

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolarını Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

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

31.12.2013	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
Usd Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- Usd net varlık / yükümlülüğü	21.538	-21.538
2- Usd riskinden korunan kısım (-)		
3- Usd Net Etki (1+2)		
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	-14.260	14.260
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-14.260	14.260
TOPLAM	-14.260	14.260

