

**AYEN ENERJİ A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren  
Altı Aylık Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi İnceleme Raporu**

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST  
MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
19 Ağustos 2016  
*Bu rapor 2 sayfa sınırlı inceleme raporu ile  
33 sayfa özet konsolide finansal tablo ve  
dipnotlarından oluşmaktadır.*

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ayen Enerji A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na  
Ankara

### *Giriş*

Ayen Enerji A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide 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 özet konsolide 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 özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları’na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

*Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Erdem Taş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

Ankara, 19 Ağustos 2016

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>6</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>7-8</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>	<b>9-33</b>
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-11
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	12-16
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	17-21
NOT 4 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	21-22
NOT 5 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI .....	22-23
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	24-25
NOT 7 TAAHHÜTLER.....	26
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	27
NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	27-28
NOT 10 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	28
NOT 11 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	28
NOT 12 PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ .....	29
NOT 13 FİNANSAL ARAÇLAR .....	29-30
NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU.....	31-33
NOT 15 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri		32.882.267	152.593.651
Ticari Alacaklar		28.879.728	26.344.803
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	4.920.783	5.133.733
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		23.958.945	21.211.070
Diğer Alacaklar		4.072.456	2.474.699
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	961.320	476.640
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		3.111.136	1.998.059
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	11.187.555	8.150.322
Peşin Ödenmiş Giderler		4.842.272	5.813.961
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		55.411	69.657
Diğer Dönen Varlıklar		1.823.115	4.192.115
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>83.742.804</b>	<b>199.639.208</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar		37.280.577	31.470.733
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	32.979.166	26.847.475
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		4.301.411	4.623.258
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	103.051.368	107.115.770
Maddi Duran Varlıklar	4	1.250.957.446	1.153.032.787
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		40.275.168	40.720.144
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	18.132.035	18.577.011
Peşin Ödenmiş Giderler		35.431.237	60.796.804
Ertelenmiş Vergi Varlığı		17.569.247	20.729.570
Diğer Duran Varlıklar		94.437.277	84.320.634
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>1.579.414.728</b>	<b>1.498.598.850</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.663.157.532</b>	<b>1.698.238.058</b>

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	148.240.000	77.920.101
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	90.977.321	90.141.518
Diğer Finansal Yükümlülükler	13	70.257.058	70.259.766
Ticari Borçlar		49.266.528	68.343.642
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	27.034.775	33.879.246
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		22.231.753	34.464.396
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		407.952	372.978
Diğer Borçlar		35.253.556	139.990.344
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	29.218.871	136.629.974
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		6.034.685	3.360.370
Ertelenmiş Gelirler		73.901	73.359
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2.866.452	9.598.135
Kısa Vadeli Karşılıklar		993.373	643.961
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin     Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		993.373	643.961
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		634.643	617.215
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>398.970.784</b>	<b>457.961.019</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	942.586.855	949.510.411
Ticari Borçlar		24.162.616	23.092.938
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	24.162.616	23.092.938
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.137.943	2.720.724
Diğer Borçlar		445.410	445.410
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	445.410	445.410
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>970.332.824</b>	<b>975.769.483</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.369.303.608</b>	<b>1.433.730.502</b>

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>247.398.278</b>	<b>225.843.845</b>
Ödenmiş Sermaye	9	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		(457.969)	(457.969)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(457.969)	(457.969)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm     Kazanç (Kayıpları)</i>		(457.969)	(457.969)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		17.443.327	17.200.021
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		17.443.327	17.200.021
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	67.942.354	62.162.876
<i>Yasal Yedekler</i>		67.942.354	62.162.876
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(29.882.861)	5.056.522
Net Dönem Karı veya Zararı		21.311.127	(29.159.905)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>46.455.646</b>	<b>38.663.711</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>293.853.924</b>	<b>264.507.556</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.663.157.532</b>	<b>1.698.238.058</b>

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2015
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat		186.065.013	139.237.160	91.779.617	64.366.018
Satışların Maliyeti (-)	8	(122.767.292)	(97.074.585)	(58.888.073)	(40.957.049)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>63.297.721</b>	<b>42.162.575</b>	<b>32.891.544</b>	<b>23.408.969</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	8	(7.331.405)	(7.356.579)	(3.465.510)	(3.653.233)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.753.900	7.037.521	3.181.666	5.540.243
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(5.813.972)	(3.258.803)	(4.416.214)	(1.791.563)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>56.906.244</b>	<b>38.584.714</b>	<b>28.191.486</b>	<b>23.504.416</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	10	1.579.146	18.601.599	2.482.680	3.962.286
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	10	(1.603.306)	-	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>56.882.084</b>	<b>57.186.313</b>	<b>30.674.166</b>	<b>27.466.702</b>
Finansman Giderleri (-)	11	(25.509.975)	(53.316.461)	(6.876.377)	(33.972.629)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>31.372.109</b>	<b>3.869.852</b>	<b>23.797.789</b>	<b>(6.505.927)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(6.714.935)	(1.835.500)	(4.196.931)	658.217
Dönem Vergi Gideri		(3.554.612)	(5.864.975)	(1.528.156)	(3.319.719)
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)		(3.160.323)	4.029.475	(2.668.775)	3.977.936
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>24.657.174</b>	<b>2.034.352</b>	<b>19.600.858</b>	<b>(5.847.710)</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>24.657.174</b>	<b>2.034.352</b>	<b>19.600.858</b>	<b>(5.847.710)</b>
<b>Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı:</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.346.047	351.653	1.316.581	(983.699)
Ana Ortaklık Payları		21.311.127	1.682.699	18.284.277	(4.864.011)
<b>1.000 adet pay başına kayıp/kazanç</b>	12	1,25	0,10	1,07	(0,28)

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>24.657.174</b>	<b>2.034.352</b>	<b>19.600.858</b>	<b>(5.847.710)</b>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	211.231	5.271.764	2.211.274	4.886.249
Yabancı Para Çevrim Farkları	211.231	5.271.764	2.211.274	4.886.249
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar	211.231	5.271.764	2.211.274	4.886.249
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>211.231</b>	<b>5.271.764</b>	<b>2.211.274</b>	<b>4.886.249</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER</b>	<b>24.868.405</b>	<b>7.306.116</b>	<b>21.812.132</b>	<b>(961.461)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı:</b>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.313.972	351.653	1.411.079	(983.699)
Ana Ortaklık Payları	21.554.433	6.954.463	20.401.053	22.238

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2015 itibariyle bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>(456.568)</b>	<b>3.411.319</b>	<b>56.068.938</b>	<b>(15.687.799)</b>	<b>26.838.259</b>	<b>241.216.449</b>	<b>32.746.662</b>	<b>273.963.111</b>	
Transferler	-	-	-	-	6.093.938	20.744.321	(26.838.259)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	5.271.764	-	-	-	1.682.699	<b>6.954.463</b>	351.653	<b>7.306.116</b>
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.682.699	<b>1.682.699</b>	351.653	<b>2.034.352</b>
Diğer kapsamlı gelir	-	-	5.271.764	-	-	-	-	<b>5.271.764</b>	-	<b>5.271.764</b>
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.337.518)	<b>(1.337.518)</b>
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	1.976.931	<b>1.976.931</b>
<b>30 Haziran 2015 itibariyle bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>(456.568)</b>	<b>8.683.083</b>	<b>62.162.876</b>	<b>5.056.522</b>	<b>1.682.699</b>	<b>248.170.912</b>	<b>33.737.728</b>	<b>281.908.640</b>	
<b>1 Ocak 2016 itibariyle bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>(457.969)</b>	<b>17.200.021</b>	<b>62.162.876</b>	<b>5.056.522</b>	<b>(29.159.905)</b>	<b>225.843.845</b>	<b>38.663.711</b>	<b>264.507.556</b>	
Transferler	-	-	-	-	5.779.478	(34.939.383)	29.159.905	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	243.306	-	-	-	21.311.127	<b>21.554.433</b>	3.313.972	<b>24.868.405</b>
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	21.311.127	<b>21.311.127</b>	3.346.047	<b>24.657.174</b>
Diğer kapsamlı gelir	-	-	243.306	-	-	-	-	<b>243.306</b>	(32.075)	<b>211.231</b>
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.268.500)	<b>(1.268.500)</b>
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	5.746.463	<b>5.746.463</b>
<b>30 Haziran 2016 itibariyle bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>(457.969)</b>	<b>17.443.327</b>	<b>67.942.354</b>	<b>(29.882.861)</b>	<b>21.311.127</b>	<b>247.398.278</b>	<b>46.455.646</b>	<b>293.853.924</b>	

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		Hata! Bağlantı geçersiz.26.433.275 )	(16.309.091)
Dönem Karı		Hata! Bağlantı geçersiz.	Hata! Bağlantı geçersiz.
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		24.657.174	2.034.352
<b>Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>		<b>46.763.179</b>	<b>34.345.976</b>
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4,8	19.676.415	15.892.645
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		509.741	422.186
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile     İlgili Düzeltmeler</i>		509.741	422.186
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	18.760.552	10.021.872
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(1.544.864)	(1.232.779)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		20.305.416	11.254.651
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		3.083.816	Hata! Bağlantı geçersiz.
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		6.714.935	1.835.500
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(1.982.280)	(9.700.352)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(87.372.031)</b>	<b>(42.572.644)</b>
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.403.507)	(141.521)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		212.950	(234.145)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış     (Artış)</i>		(2.616.457)	92.624
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		2.700.194	7.839.980
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki     Artış</i>		(1.604.920)	(3.109.060)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer     Alacaklardaki Azalış</i>		4.305.114	10.949.040
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış		507.683	5.015.756
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		35.331.186	(1.282.268)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(18.007.436)	759.858
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(5.774.793)	1.366.801
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış</i>		(12.232.643)	(606.943)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		452.193	139.137
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(105.952.344)	(54.903.586)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış     (Azalış)</i>		(107.411.103)	(56.594.829)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer     Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		1.458.759	1.691.243
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(15.951.678)</b>	<b>(6.192.316)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(195.302)	(8.049)
Vergi Ödemeleri		(10.286.295)	(10.108.726)

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(121.558.839)</b>	<b>(105.624.543)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(99.684.080)	(78.084.522)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit     Çıktıları</i>	(99.601.600)	(78.063.955)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan     Nakit Çıktıları</i>	(82.480)	(20.567)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	(14.425.691)	(12.748.357)
<i>Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler</i>	(14.425.691)	(12.748.357)
Vergi Ödemeleri	(8.993.931)	(16.024.443)
Alınan Faiz	1.544.863	1.232.779
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>28.008.025</b>	<b>(49.836.197)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	163.963.495	69.036.117
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	163.963.495	69.036.117
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(103.435.179)	(100.734.397)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>	(103.435.179)	(100.734.397)
Ödenen Temettüleri	-	(1.337.518)
Ödenen Faiz	(33.255.304)	(18.798.890)
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)	735.013	1.998.491
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(119.984.089)</b>	<b>(171.769.831)</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>	<b>272.705</b>	<b>(6.318.798)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(119.711.384)</b>	<b>(178.088.629)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>152.593.651</b>	<b>188.692.607</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>32.882.267</b>	<b>10.603.978</b>

İlişikteki 9 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ayen Enerji A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Ayen Enerji") fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket, 1990 yılında kurulmuştur. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Aydınlar Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydınlar İnşaat A.Ş.'dir ("Aydınlar İnşaat").

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa/Ankara

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2015: %15,01'dir) (Not: 9).

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 324'tür (31 Aralık 2015: 304).

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Doğrudan İştirak Oranı	Dolaylı İştirak Oranı	Kayıtlı ofis adresi
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ("Ayen Ostim")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kayseri Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	%96	%96	Yemliha Kasabası Kayseri
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aksu")	Elektrik üretimi ve ticareti	%70	%70	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%82	%89	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	%82	%82	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	%100	Kosañicev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Sırbistan)
Ayen Energija Trgovanje z Električno Energijo D.O.O. ("Ayen Slovenya")	Elektrik ticareti	%0	%100	Ayen Energija d.o.o. Zemljemerska ulica 12 1000 Ljubljana Slovenia (Slovenya)

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

<u>İştirak</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Doğrudan İştirak Oranı</u>	<u>Dolaylı İştirak Oranı</u>	<u>Kayıtlı ofis adresi</u>
Elektrik Piyasaları İşletim A.Ş. ("EPIAŞ")	Elektrik piyasaları işletmesi	%1	%1	Harbiye Mahallesi Asker Ocağı Caddesi Süzer Plaza Kat 4 No :15 Şişli -İstanbul

Ayen Enerji bünyesinde Akbük mevkiinde kurulmuş olan 31,5 MW kurulu gücündeki Akbük Rüzgar Elektrik Santrali için 18 Ocak 2007 tarihi itibarıyla 49 yıl süreyle üretim lisansı almıştır. Santralin sırasıyla, 19 Mart 2009 ve 3 Nisan 2009 tarihlerinde, 16,8 MW'lık birinci kısmı ve 14,7 MW'lık ikinci kısmının kabulü yapılarak işletmeye alınmıştır.

Ayen Enerji bünyesinde, Gümüşhane ili, Kürtün ilçesi sınırlarında kurulmuş olan, 49 yıl süreyle üretim lisansı bulunan 68,9 MW kurulu gücündeki Büyükdüz HES, 1 Haziran 2012 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır.

Ayen Enerji bünyesinde, İzmir ili Karaburun ilçesi sınırlarında kurulmuş olan, 49 yıl süreyle üretim lisansı bulunan 30,75 MW kurulu gücündeki Mordoğan RES, 27 Eylül 2013 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır.

Ayen Enerji bünyesinde, İzmir ili Seferihisar ilçesi sınırlarında kurulmuş olan, 49 yıl süreyle üretim lisansı bulunan 24 MW kurulu gücündeki Korkmaz RES ise 2014 yılının Ağustos ve Eylül aylarında sırasıyla 10 MW'lık birinci kısmı ve 14 MW'lık ikinci kısmının kabulü yapılarak, ticari işletmeye alınmıştır.

Ayen Enerji A.Ş. tarafından Aydın ili, Didim ilçesi ile, Muğla ili, Milas ilçesi sınırları içinde tesis edilen Rüzgar enerjisine dayalı, 20 MW kurulu gücünde, 68.153,000 kWh/yıl üretim kapasiteli Akbük II RES Elektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin , EPDK tarafından 12 Şubat 2016 tarihinde kabulü yapılmış olup; tesis ticari işletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlanmıştır.

Kayseri Elektrik bünyesinde bulunan Yamula Barajı YİD modeli ile yapılmış olup Kızılırmak Nehri üzerinde bulunmaktadır. Kurulu gücü 100 MW, yıllık üretim kapasitesi 422 milyon kWh'dir. Santralin inşaatına 1998 yılında başlanmış ve Ağustos 2005'te işletmeye alınmıştır. Yamula Barajı'nın işletme süresi 20 yıl olup, 2025 yılında sözleşme süresi sona erecektir.

Ayen Ostim'in bünyesinde bulunan Ostim kombine doğalgaz çevrim elektrik santrali, Temmuz 2004 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır. İşletmenin fiili faaliyet konusu, Ostim Organize Sanayi Bölgesi'nde kurulmuş olan 41 MW gücündeki doğalgaz santrali ile Elektrik Piyasası Kanunu hükümleri ile Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) çerçevesinde elektrik enerjisi satışını serbest piyasada gerçekleştirmektir. Şirket'in ana ortağı Aydın İnşaat'ın Ayen Ostim'in sermayesindeki payı %24'tür.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ayen Elektrik'in fiili faaliyet konusu "Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği"nin "Toptan Satış Lisansı" hükümleri ile diğer ilgili yönetmelikler çerçevesinde elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı ile ithalat ve ihracatının yapılmasıdır.

Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde bulunan Kayseri İli Yahyalı İlçesi sınırlarında kurulmuş olan 72 MW kurulu gücündeki Aksu Rüzgar Elektrik Santrali için 29 Kasım 2007 tarihi itibarıyla 49 yıl süre ile üretim lisansı almıştır. Santralin 2012 yılının Mart, Nisan ve Mayıs aylarında sırasıyla 30 MW'lık birinci kısmı, 36 MW'lık ikinci kısmı ve 6 MW'lık üçüncü kısmının kabulü yapılarak, ticari işletmeye alınmıştır. Bununla birlikte, 8 MW'lık kapasite artışı neticesinde toplam kapasite 80 MW'a yükseltilmiş olup EPDK tarafından lisans tadili yapılmıştır.

Ayen AS Enerji SHA; Arnavutluk'ta bulunan, 110 MW kurulu gücünde, yıllık 380.000.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli "Arnavutluk Fan Havzası HES Projeleri" kapsamında inşa edilmekte olan HES projelerinden, 28 MW kurulu gücünde, yıllık 118.400.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli PESHQESHIT 3 Hidroelektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin yapımı tamamlanarak; 4 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla ticari işletmeye alınmıştır.

Ayel Elektrik'in fiili faaliyet konusu "Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği"nin "Toptan Satış Lisansı" hükümleri ile diğer ilgili yönetmelikler çerçevesinde elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı ile ithalat ve ihracatının yapılmasıdır.

Ayen Enerji 9 Mayıs 2012 tarihinde Araklı Enerji Doğalgaz Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 76 oranındaki hissesini devralmıştır. Araklı Enerji'ye Trabzon ili, Araklı ilçesinde inşa edilecek olan 72 MW kurulu gücündeki Çankaya HES için EPDK tarafından lisans verilmesi uygun bulunmuştur. 19 Ocak 2015 tarihi itibarıyla EPDK'dan alınan onay ile kurulu güç 98,36 MW'a çıkmış olup Çankaya barajı ve HES projesi için 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan önlisans almıştır.

Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., 3.500.000 LEK (25.000 AVRO) sermayeli Ayen Enerji Trading SHA'ya 24 Eylül 2013 tarihinde %100 oranında iştirak etmiştir. Şirket Tiran - Arnavutluk'ta, Arnavutluk yasalarına göre 30 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur.

Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., 10.000 AVRO sermayeli Ayen Enerji Trading D.O.O. (Sırbistan) ve 67.500 AVRO sermayeli Ayen Enerji Trgovanje z Električno Energijo, D.O.O.'ya (Slovenya) sırasıyla 13 Haziran 2014 ve 19 Haziran 2014 tarihlerinde %100 oranında iştirak etmiştir. Söz konusu şirketlerin fiili faaliyet konuları Avrupa Birliği yönetmelikleri çerçevesinde elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin başta Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı ile ithalat ve ihracatının yapılmasıdır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 30 Haziran 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 19 Ağustos 2016 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Ayen-AS Arnavutluk’da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Arnavutluk’da geçerli olan muhasebe standartlarına göre, Arnavutluk Leki bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değeriyle gösterilen bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası cinsinden hazırlanmıştır.

#### Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve ara dönem özet konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup’un bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Ayen-AS ve Ayen Trading Arnavutluk LEK’ini kullanmaktadır. TMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,0233 TL) TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya AVRO ve Ayen Sırbistan ise Sırbistan Dinarı’nı kullanmakta olup yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 AVRO = 3,2044 TL) ile TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Ayrıca kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

Özsermaye hesaplarından sermaye tarihsel nominal değeri ile taşınmakta olup, buna ilişkin çevrim farkları ile finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunun TL’ye çevriminden kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) **Özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler**

Bulunmamaktadır.



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

#### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> <sup>1</sup>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> <sup>1</sup>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> <sup>2</sup>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> <sup>2</sup>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> <sup>2</sup>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> <sup>2</sup>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> <sup>2</sup>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> <sup>2</sup>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

#### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

#### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

#### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

#### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9

*Finansal Araçlar*

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

*TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi*

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

#### c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

##### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

### 2.3 Hata! Bağlantı geçersiz.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Şirket'in finansal tabloları bu formatlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca TMS'ye uygun finansal tabloların "Genişletilebilir İşletme Raporlama Dili" formatında analize uygun şekilde kullanıcılarla paylaşılmasını sağlamak üzere 660 sayılı KHK'nın 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2016 TMS Taksonomisi 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanmıştır. 2016 TMS Taksonomisi gereğince, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda gerekli düzenlemeler ve sınıflamalar yapılmıştır.

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	-	-	-	26.061.743	27.940.591	24.162.616	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	18.695	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	1.313.781	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	16.640.620	-	-	-	-
Kayseri Diğer Ortaklar (****)	-	-	-	-	-	1.278.280	-	-
Agron Turizm ve Ticaret A.Ş.	327.898	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	954.337	-	-	-
As Enerji ShPk (***)	-	-	-	16.338.546	-	-	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	-	961.320	-	-	-	-	-	-
Araıklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	3.279.104	-	-	-	-	-	-	-
	<u>4.920.783</u>	<u>961.320</u>	<u>-</u>	<u>32.979.166</u>	<u>27.034.775</u>	<u>29.218.871</u>	<u>24.162.616</u>	<u>445.410</u>

(\*) Ticari borçlar Aydiner İnşaat'ın Grup'un yapılmakta olan yatırımları için kesmiş olduğu hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Aydiner İnşaat tarafından Grup'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı 30 Haziran 2016 itibarıyla %15,23'tür.

(\*\*) Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklarından oluşmaktadır.

(\*\*\*) Alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklarından oluşmaktadır.

(\*\*\*\*) Kayseri'nin diğer ortaklarına ödeyeceği kar paylarına ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	221.230	-	-	-	29.945.037	136.615.813	23.092.938	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	8.659	-	-	-	20.847	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	26.721	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	1.729.437	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	3.913.362	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	15.349.919	-	14.161	-	-
AS Enerji ShPk (***)	-	-	-	11.497.556	-	-	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	-	476.640	-	-	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	3.147.686	-	-	-	-	-	-	-
	<u>5.133.733</u>	<u>476.640</u>	<u>-</u>	<u>26.847.475</u>	<u>33.879.246</u>	<u>136.629.974</u>	<u>23.092.938</u>	<u>445.410</u>

(\*) Ticari borçlar Aydiner İnşaat'ın Grup'un yapılmakta olan yatırımları için kesmiş olduğu hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Aydiner İnşaat tarafından Grup'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2015 itibariyle %15'tir.

(\*\*) Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarının sermaye taahhütlerinin ödenmesine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2016

İlişkili taraflarla olan işlemler	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	592.664	-	35.899.533	88.039	1.958.126
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	99.328	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	3.482.965	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	6.477.672	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	317.810	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar	-	1.278.376	-	-	-
Agron Turizm ve Ticaret A.Ş.	92.559	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	107.863	-	-	-	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	41.503.433	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	85	-
	<u>49.092.001</u>	<u>1.278.376</u>	<u>39.382.498</u>	<u>187.452</u>	<u>1.958.126</u>

(\*) Sabit kıymet alımları, Aydiner İnşaat'ın yapılmakta olan yatırımlar kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2015

İlişkili taraflarla olan işlemler	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	182.356	2.821.523	44.699.758	123.924	214.842
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	106.318	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	4.646	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	101.736	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.231.348	2.500	-
Aksu Diğer Ortaklar	-	722.691	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	115.138	-	-	-	-
Diğer	338.103	-	-	49.308	-
	<u>741.979</u>	<u>3.544.214</u>	<u>45.931.106</u>	<u>282.050</u>	<u>214.842</u>

(\*) Sabit kıymet alımları, Aydiner İnşaat'ın yapılmakta olan yatırımlar kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır.



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup üst düzey yönetim kadrosu, üst düzey yöneticiler ve genel müdürden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.547.155	1.482.176	809.521	773.939
Diğer uzun vadeli faydalar	231.401	192.106	21.327	(16.954)
	<u>1.778.556</u>	<u>1.674.282</u>	<u>830.848</u>	<u>756.985</u>

#### 4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>		
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	1.293.963.369	23.405.213
Alımlar (*)	113.688.281	82.480
Çevrim farkı	3.394.983	-
30 Haziran 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>1.411.046.633</u>	<u>23.487.693</u>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>		
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	(140.930.582)	(4.828.202)
Dönem gideri	(19.148.959)	(527.456)
Çevrim farkı	(9.646)	-
30 Haziran 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(160.089.187)</u>	<u>(5.355.658)</u>
30 Haziran 2016 itibariyle net defter değeri	<u>1.250.957.446</u>	<u>18.132.035</u>

(\*) Cari dönemde Ayen AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 14.086.681 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Ayen AS ve Akbük II RES ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır. Akbük II RES Elektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin, EPDK tarafından 12 Şubat 2016 tarihinde kabulü yapılmış olup; tesis ticari işletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlanmıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>		
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	1.020.555.947	23.289.436
Alımlar (*)	87.969.178	20.567
Çevrim farkı	21.891.805	-
30 Haziran 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	1.130.416.930	23.310.003
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>		
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	(108.139.678)	(3.926.280)
Dönem gideri	(15.456.038)	(436.607)
Çevrim farkı	(54.816)	-
30 Haziran 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	(123.650.532)	(4.362.887)
30 Haziran 2015 itibariyle net defter değeri	1.006.766.398	18.947.116

(\*) Ayen AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 9.560.150 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Ayen AS ve Akbük RES 2 ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır. Ayrıca, Arnavutluk Fan havzası projeleri kapsamındaki 28 MW kurulu güce sahip Peshqesit 3 HES 4 Mayıs 2015 itibariyle işletmeye alınmıştır.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 19.380.734 TL'si (30 Haziran 2015: 15.580.948 TL) satılan malın maliyetine, 295.681 TL'si (30 Haziran 2015: 311.697 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

#### 5. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<b>Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları</b>		
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	6.630.380	6.193.298
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	4.557.175	1.957.024
<b>Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>	<b>11.187.555</b>	<b>8.150.322</b>
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	103.051.368	107.115.770
<b>Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>	<b>114.238.923</b>	<b>115.266.092</b>
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	203.708.421	215.961.578
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(94.026.673)	(102.652.510)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar(*)	4.557.175	1.957.024
<b>Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net</b>	<b>114.238.923</b>	<b>115.266.092</b>

(\*) TETAŞ'a faturalanmış; ancak tahsil edilmemiş alacaklardan oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	22.426.615	22.535.122
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	22.426.615	22.535.121
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	22.426.615	22.535.121
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	22.426.615	22.535.121
Vadesi 4 yıldan uzun	39.397.968	43.273.178	114.001.961	125.821.093
	<u>70.399.648</u>	<u>74.274.858</u>	<u>203.708.421</u>	<u>215.961.578</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesi 1 yıla kadar	2.291.395	2.130.037	6.630.380	6.193.298
Vadesi 1-2 yıla kadar	2.629.109	2.452.753	7.607.592	7.131.625
Vadesi 2-3 yıla kadar	3.007.181	2.805.465	8.701.579	8.157.170
Vadesi 3-4 yıla kadar	3.433.646	3.208.897	9.935.598	9.330.189
Vadesi 4 yıldan uzun	26.543.613	28.372.812	76.806.599	82.496.786
	<u>37.904.944</u>	<u>38.969.964</u>	<u>109.681.748</u>	<u>113.309.068</u>

Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları, anlaşma süresi boyunca gerçekleşen alacaklardan oluşmaktadır. ETKB ile yapılan Enerji Satış Anlaşması uyarınca, Yamula barajının ve elektrik ekipmanlarının mülkiyet hakkı, sözleşme süresi sonunda ETKB'ye transfer edilecektir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

##### a) Karşılıklar

30 Haziran 2016 itibariyle Grup lehine 19 adet ve Grup aleyhine 53 adet açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak ve kayıp kaçak davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülükler karşılıklı olarak gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında herhangi bir dava karşılığı bulunmamaktadır.

##### b) Koşullu Varlık ve Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<b>Koşullu varlıklar</b>		
Alınan teminat mektupları (*)	11.071.642	8.272.223
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	499.120.366	644.414.323
	<b>510.192.008</b>	<b>652.686.546</b>

(\*) Ayen Elektrik tarafından müşterilerden, elektrik satışına ilişkin tahsilatta oluşabilecek risklere karşın teminat olarak alınmıştır.

(\*\*) Grup'un yabancı kaynaklar için bankalarla imzaladığı nakdi ve gayri nakdi genel kredi sözleşmelerine ilişkin Aydıner İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

Grup'un önemli tutarda zarara veya borca neden olacağını beklemediği taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<b>Koşullu borçlar</b>		
Verilen temlikler (*)	496.764.047	536.376.321

(\*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilecek Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması gereği, 60.382.170 ABD Doları (31 Aralık 2015: 74.641.464 ABD Doları) tutarındaki alacağını kullanılan kredi için 7 Temmuz 2003 tarihinde temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir. Ayrıca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (322.042.200 TL, 31 Aralık 2015: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<b>Koşullu borçlar</b>		
Ticari işletme rehni (**)	515.000.000	290.000.000

(\*\*) Grup, Akbük RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak 25 Haziran 2009 tarihinde 140.000.000 TL tutarında; Mordoğan RES ve Korkmaz RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak da 30 Mayıs 2012 tarihinde 150.000.000 TL tutarında; Aksu RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak 30 Nisan 2016 tarihinde 225.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

##### b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

Koşullu borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen ipotekler (***)	14.468.000	14.538.000

(\*\*\*) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 14.468.000 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminat mektupları (****)	44.021.291	62.643.572

(\*\*\*\*) Verilen teminat mektuplarının 20.389.810 TL'si ABD Doları, 4.133.677 TL'si Avro, 19.497.804 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 19.892.082 TL'si (6.874.510 ABD Doları) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 2.533.600 TL'si EPDK'na, 497.728 TL'si (172.010 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğüne, 21.097.881 TL'si elektrik alımından ve sistem kullanım anlaşmalarından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen kefaletler (*****)	160.220.000	212.899.200

(\*\*\*\*\*) Verilen kefaletlerin, 160.220.000TL (50.000.000 AVRO) 'si Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin TSKB'den almış olduğu kredinin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 7. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	553.934.563	519.076.753	12.046.520	-	331.883.997	296.857.535	12.046.520	-
Teminat	24.466.563	4.076.753	7.046.520	-	27.345.997	6.857.535	7.046.520	-
Rehin	515.000.000	515.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	14.468.000	-	5.000.000	-	14.538.000	-	5.000.000	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	676.538.775	15.421.052	60.382.170	151.790.000	784.573.096	25.980.577	76.574.828	168.663.000
Temlik	496.764.047	-	60.382.170	100.500.000	536.376.321	-	74.641.464	100.500.000
Teminat	19.554.728	15.421.052	-	1.290.000	35.297.575	25.980.577	1.933.364	1.163.000
Kefalet	160.220.000	-	-	50.000.000	212.899.200	-	-	67.000.000
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b>1.230.473.338</b>	<b>534.497.805</b>	<b>72.428.690</b>	<b>151.790.000</b>	<b>1.116.457.093</b>	<b>322.838.112</b>	<b>88.621.348</b>	<b>168.663.000</b>

(\*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2016 itibariyle %0'dır (31 Aralık 2015: %0).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Personel giderleri (*)	(10.412.452)	(8.462.338)	(5.116.800)	(3.757.245)
Amortisman ve itfa giderleri	(19.676.415)	(15.892.645)	(10.176.292)	(8.383.204)
Ulaşım giderleri	(471.390)	(427.596)	(269.262)	(192.434)
Doğalgaz maliyeti	(8.121.846)	(4.681.145)	(4.962.616)	(371.644)
Elektrik maliyeti (**)	(73.730.360)	(60.214.373)	(31.681.576)	(23.716.680)
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	(6.808.395)	(4.982.811)	(4.076.102)	(2.521.905)
Müşavirlik giderleri	(908.247)	(859.991)	(403.963)	(348.569)
Sistem kullanım bedeli (***)	(5.699.453)	(3.776.615)	(4.347.537)	(2.984.801)
Ofis giderleri	(298.474)	(422.599)	(141.095)	(229.788)
Vergi resim ve harçlar	(215.490)	(315.132)	(169.361)	(135.676)
Diğer	(3.756.175)	(4.395.919)	(1.008.979)	(1.968.336)
	<u>(130.098.697)</u>	<u>(104.431.164)</u>	<u>(62.353.583)</u>	<u>(44.610.282)</u>

(\*) Personel giderlerinin 5.453.752 TL (30 Haziran 2015: 4.676.330 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 4.958.700 TL (30 Haziran 2015: 3.786.008 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(\*\*) Ayen Ostim'in, Ayen Enerji'nin, Grup şirketlerinin, EPIAŞ'tan ve diğer tedarikçilerden alıp; müşterilere sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.

(\*\*\*) Grup, EPIAŞ tarafından düzenlenerek Grup'a gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile TETAŞ'a ve elektrik dağıtım sistem kullanım bedellerini de diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. TETAŞ ve diğer müşterilerine yansıtılabilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda satışlarla netleştirilerek gösterilmiştir, ancak yansıtılmayan ve Grup tarafından EPIAŞ'a ödenen tutarlar satışların maliyetine yansıtılmıştır.

#### 9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 TL kayıtlı nominal bedeldeki 17.104.230.000 (31 Aralık 2015: 17.104.230.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2016	%	31 Aralık 2015
Aydiner İnşaat A.Ş.	84,98	145.347.710	84,98	145.347.710
Halka açık kısım	15,01	25.675.650	15,01	25.675.650
Diğer	<1	18.940	<1	18.940
Nominal sermaye		171.042.300		171.042.300

Şirket'in faaliyetleri, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, 5 (beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilen en az 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. (A) grubu hissedarların Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında 1 hisse karşılığı 15 oy hakkı bulunmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, 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. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 67.942.354 TL'dir (31 Aralık 2015: 62.162.876 TL).

##### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem karı 31.690.472 TL geçmiş yıl karları ise 1.679.377 TL'dir. Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplamı 33.369.407 TL'dir. (31 Aralık 2015: 1.679.377 TL).

#### 10. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin/giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Faiz gelirleri	1.544.864	1.232.779	755.330	457.863
Kur farkı geliri / (gideri) – net	(1.603.306)	17.300.576	1.710.038	3.468.488
Diğer	34.282	68.244	17.312	35.935
	<u>(24.160)</u>	<u>18.601.599</u>	<u>2.482.680</u>	<u>3.962.286</u>

#### 11. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Kur farkı giderleri / (geliri) - net	(3.026.496)	(37.453.849)	4.901.067	(26.958.385)
Banka kredi faizleri	(15.081.154)	(6.698.071)	(8.547.319)	(2.273.803)
Tahvil faizleri	(5.224.262)	(4.556.580)	(2.529.723)	(2.303.350)
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.175.949)	(1.135.519)	(588.403)	(533.983)
Diğer	(1.002.114)	(3.472.442)	(111.999)	(1.903.108)
	<u>(25.509.975)</u>	<u>(53.316.461)</u>	<u>(6.876.377)</u>	<u>(33.972.629)</u>



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 12. PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ

Pay başına kayıp/kazanç	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	21.311.127	1.682.699	18.284.276	(4.864.011)
1.000 adet pay başına kazanç / (kayıp)	1,25	0,10	1,07	(0,28)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Borçlar:

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar	148.240.000	77.920.101
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	90.977.321	90.141.518
Uzun vadeli finansal borçlar	942.586.855	949.510.411
	<u>1.181.804.176</u>	<u>1.117.572.030</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 12.104.114 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2015: 11.869.932 TL).

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%15,11	76.246.934	-
ABD DOLARI	%5,12	93.109.611	17.361.638
AVRO	%3,12	69.860.776	925.225.217
		<u>239.217.321</u>	<u>942.586.855</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,76	31.685.061	-
ABD DOLARI	%5,79	49.610.713	10.176.394
AVRO	%4,02	86.765.845	939.334.017
		<u>168.061.619</u>	<u>949.510.411</u>

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	239.217.321	168.061.619
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	113.327.375	67.788.924
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	94.236.165	93.946.262
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	94.236.165	92.932.508
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	94.236.165	92.932.508
5 yıl ve daha uzun vadeli	546.550.985	601.910.209
	<u>1.181.804.176</u>	<u>1.117.572.030</u>

#### Diğer Finansal Yükümlülükler:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>		
İhraç edilen tahviller (*)	<u>70.257.058</u>	<u>70.259.766</u>

(\*) Grup, 24 ay vadeli ve üç ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli toplam 70.000.000 TL nominal değerli tahvili 24 Aralık 2014 tarihinde ihraç etmiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	16.524.986	2.369.058	3.017.688
Parasal Finansal Varlıklar	23.051.502	26.548	7.169.730
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	11.187.555	3.866.310	-
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>50.764.043</b>	<b>6.261.916</b>	<b>10.187.418</b>
Uzun Vadeli İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	103.051.368	35.613.550	-
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>103.051.368</b>	<b>35.613.550</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>153.815.411</b>	<b>41.875.466</b>	<b>10.187.418</b>
Ticari Borçlar	45.911.889	109.817	14.228.599
Finansal Borçlar	162.970.387	32.177.776	21.801.515
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>208.882.276</b>	<b>32.287.593</b>	<b>36.030.114</b>
Finansal Borçlar	942.586.855	6.000.014	288.735.868
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>942.586.855</b>	<b>6.000.014</b>	<b>288.735.868</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.151.469.131</b>	<b>38.287.607</b>	<b>324.765.982</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(997.653.720)	3.587.859	(314.578.564)

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	5.505.201	1.018.293	800.734
Parasal Finansal Varlıklar	33.993.302	17.928	10.681.387
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	8.150.322	2.803.110	-
Diğer	21.779	-	6.854
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>47.670.604</b>	<b>3.839.331</b>	<b>11.488.975</b>
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	107.115.770	36.839.927	-
Diğer	1.307.900	-	411.600
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>108.423.670</b>	<b>36.839.927</b>	<b>411.600</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>156.094.274</b>	<b>40.679.258</b>	<b>11.900.575</b>
Ticari Borçlar	10.191.713	588.905	2.668.496
Finansal Borçlar	136.376.558	17.062.427	27.305.464
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>146.568.271</b>	<b>17.651.332</b>	<b>29.973.960</b>
Finansal Borçlar	949.510.411	3.499.929	295.611.158
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>949.510.411</b>	<b>3.499.929</b>	<b>295.611.158</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.096.078.682</b>	<b>21.151.261</b>	<b>325.585.118</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(939.984.408)	19.527.997	(313.684.543)

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	30 Haziran 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.038.183	(1.038.183)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>1.038.183</b>	<b>(1.038.183)</b>
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	(100.803.555)	100.803.555
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
<b>AVRO net etki</b>	<b>(100.803.555)</b>	<b>100.803.555</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(99.765.372)</b>	<b>99.765.372</b>

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Haziran 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	7.920.269	(7.920.269)
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>7.920.269</b>	<b>(7.920.269)</b>
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık / yükümlülük AVRO riskinden korunan kısım (-)	(87.165.828)	87.165.828
<b>AVRO net etki</b>	<b>(87.165.828)</b>	<b>87.165.828</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(79.245.559)</b>	<b>79.245.559</b>

#### 15. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.