

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

**30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	9-34
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-11
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12-17
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	18-22
NOT 4 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 5 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	23-24
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	25-26
NOT 7 TAAHHÜTLER.....	27
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	28
NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	28-29
NOT 10 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	29
NOT 11 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	30
NOT 12 PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ	30
NOT 13 FİNANSAL ARAÇLAR.....	30-31
NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU	32-34
NOT 15 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	34

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		27.880.371	152.593.651
Ticari Alacaklar		25.075.612	26.344.803
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	2.587.192	5.133.733
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		22.488.420	21.211.070
Diğer Alacaklar		5.794.589	2.474.699
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	1.008.240	476.640
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		4.786.349	1.998.059
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	11.108.541	8.150.322
Peşin Ödenmiş Giderler		4.904.791	5.813.961
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		71.694	69.657
Diğer Dönen Varlıklar		2.357.454	4.192.115
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		77.193.052	199.639.208
Duran Varlıklar			
Finansal Varlıklar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar		37.368.692	31.470.733
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	34.018.458	26.847.475
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		3.350.234	4.623.258
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	104.857.583	107.115.770
Maddi Duran Varlıklar	4	1.299.635.941	1.153.032.787
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		40.059.128	40.720.144
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	17.915.995	18.577.011
Peşin Ödenmiş Giderler		35.026.524	60.796.804
Ertelenmiş Vergi Varlığı		19.036.662	20.729.570
Diğer Duran Varlıklar		101.352.555	84.320.634
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.637.749.493	1.498.598.850
TOPLAM VARLIKLAR		1.714.942.545	1.698.238.058

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	179.197.500	77.920.101
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	84.497.821	90.141.518
Diğer Finansal Yükümlülükler	13	70.251.842	70.259.766
Ticari Borçlar		53.703.477	68.343.642
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	29.302.679	33.879.246
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		24.400.798	34.464.396
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		446.981	372.978
Diğer Borçlar		35.906.152	139.990.344
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	31.925.266	136.629.974
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		3.980.886	3.360.370
Ertelenmiş Gelirler		73.359	73.359
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		3.934.688	9.598.135
Kısa Vadeli Karşılıklar		895.453	643.961
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		895.453	643.961
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		804.076	617.215
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		429.711.349	457.961.019
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	973.917.021	949.510.411
Ticari Borçlar		24.907.528	23.092.938
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	24.907.528	23.092.938
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.205.371	2.720.724
Diğer Borçlar		445.410	445.410
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	445.410	445.410
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.002.475.330	975.769.483
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.432.186.679	1.433.730.502

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		236.158.044	225.843.845
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)		24.677.809	17.200.021
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		24.677.809	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		2.836.411	(29.159.905)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		46.597.822	38.663.711
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		282.755.866	264.507.556
TOPLAM KAYNAKLAR		1.714.942.545	1.698.238.058

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		262.496.769	205.234.316	76.431.756	65.997.156
Satışların Maliyeti (-)	8	(181.294.694)	(158.441.856)	(58.527.402)	(61.367.271)
BRÜT KAR		81.202.075	46.792.460	17.904.354	4.629.885
Genel Yönetim Giderleri (-)	8	(10.693.524)	(10.420.732)	(3.362.119)	(3.064.153)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		13.496.298	14.049.934	6.742.398	7.012.413
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(10.071.019)	(6.689.569)	(4.257.047)	(3.430.766)
ESAS FAALİYET KARI		73.933.830	43.732.093	17.027.586	5.147.379
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	10	5.746.166	37.354.218	5.770.326	18.752.619
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		79.679.996	81.086.311	22.797.912	23.899.998
Finansman Giderleri (-)	11	(67.641.456)	(142.504.113)	(42.131.481)	(89.187.652)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		12.038.540	(61.417.802)	(19.333.569)	(65.287.654)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(6.672.795)	9.659.541	42.140	11.495.041
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(4.979.889)	(7.807.341)	(1.425.277)	(1.942.366)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(1.692.906)	17.466.882	1.467.417	13.437.407
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		5.365.745	(51.758.261)	(19.291.429)	(53.792.613)
DÖNEM KARI/ZARARI		5.365.745	(51.758.261)	(19.291.429)	(53.792.613)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.529.334	(4.504.399)	(816.713)	(4.856.052)
Ana Ortaklık Payları		2.836.411	(47.253.862)	(18.474.716)	(48.936.561)
		5.365.745	(51.758.261)	(19.291.429)	(53.792.613)
1.000 adet pay başına kazanç/kayıp	12	0,17	(2,76)	(1,08)	(2,86)

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
DÖNEM KARI / (ZARARI)	5.365.745	(51.758.261)	(19.291.429)	(53.792.613)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	8.404.602	21.989.002	8.193.371	16.717.238
Yabancı Para Çevrim Farkları	8.404.602	21.989.002	8.193.371	16.717.238
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar	8.404.602	21.989.002	8.193.371	16.717.238
DİĞER KAPSAMLI GELİR	8.404.602	21.989.002	8.193.371	16.717.238
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER	13.770.347	(29.769.259)	(11.098.058)	(37.075.375)
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.456.148	(4.504.399)	142.176	(4.856.052)
Ana Ortaklık Payları	10.314.199	(25.264.860)	(11.240.234)	(32.219.323)
	13.770.347	(29.769.259)	(11.098.058)	(37.075.375)

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	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
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye	171.042.300	(456.568)	3.411.319			56.068.938	(15.687.799)	26.838.259	241.216.449	32.746.662	273.963.111
Transferler	-	-	-	-	-	6.093.938	20.744.321	(26.838.259)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	21.989.002	-	-	-	-	(47.253.862)	(25.264.860)	(4.504.399)	(29.769.259)
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	(47.253.862)	(47.253.862)	(4.504.399)	(51.758.261)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	21.989.002	-	-	-	-	-	21.989.002	-	21.989.002
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.337.518)	(1.337.518)
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.339.069	5.339.069
30 Eylül 2015 itibariyle bakiye	171.042.300	(456.568)	25.400.321			62.162.876	5.056.522	(47.253.862)	215.951.589	32.243.814	248.195.403
1 Ocak 2016 itibariyle bakiye	171.042.300	(457.969)	17.200.021			62.162.876	5.056.522	(29.159.905)	225.843.845	38.663.711	264.507.556
Transferler	-	-	-	-	-	5.779.478	(34.939.383)	29.159.905	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	7.477.788	-	-	-	-	2.836.411	10.314.199	3.456.148	13.770.347
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	2.836.411	2.836.411	2.529.334	5.365.745
Diğer kapsamlı gelir	-	-	7.477.788	-	-	-	-	-	7.477.788	926.814	8.404.602
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.268.500)	(1.268.500)
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.746.463	5.746.463
30 Eylül 2016 itibariyle bakiye	171.042.300	(457.969)	24.677.809			67.942.354	(29.882.861)	2.836.411	236.158.044	46.597.822	282.755.866

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.301.096)	5.132.857
Dönem Karı/Zararı		5.365.745	(51.758.261)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/Zararı		5.365.745	(51.758.261)
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		75.973.634	103.295.623
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4,8	28.732.205	24.519.904
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		615.285	618.004
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		615.285	618.004
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	29.751.708	19.570.940
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(2.414.266)	(1.892.274)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		32.165.974	21.463.214
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		35.165.728	72.475.940
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		6.672.795	(9.659.541)
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(24.964.087)	(4.229.624)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(74.559.343)	(36.287.730)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(910.535)	6.131.127
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		2.546.541	(3.475.625)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(3.457.076)	9.606.752
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.905.881)	12.525.999
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış</i>		(2.691.131)	(8.222.445)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(1.214.750)	20.748.444
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış		2.637.109	20.228.500
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		43.710.218	(31.434.490)
- Ticari Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(12.825.575)	(8.093.333)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış</i>		(2.761.977)	(12.031.280)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)</i>		(10.063.598)	3.937.947
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		558.650	8.447
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(103.823.329)	(35.653.980)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış</i>		(104.704.708)	(35.644.956)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		881.379	(9.024)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.780.036	15.249.632
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(437.796)	(8.049)
Vergi Ödemeleri		(10.643.336)	(10.108.726)

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>Cari Dönem</u> <u>(İncelemeden</u> <u>Geçmemiş)</u> <u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2016</u>	<u>Geçmiş Dönem</u> <u>(İncelemeden</u> <u>Geçmemiş)</u> <u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2015</u>
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(150.707.516)	(171.901.753)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(119.746.158)	(108.782.342)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	(119.744.003)	(108.737.139)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	(2.155)	(45.203)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	(16.344.855)	(33.701.812)
<i>Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler</i>	(16.344.855)	(33.701.812)
Vergi Ödemeleri	(17.030.768)	(31.309.873)
Alınan Faiz	2.414.265	1.892.274
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	28.359.336	(28.528.774)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	217.900.822	152.244.045
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	217.900.822	152.244.045
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(132.688.460)	(150.326.579)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>	(132.688.460)	(150.326.579)
Ödenen Temettümler	(1.268.500)	(1.337.518)
Ödenen Faiz	(56.319.536)	(34.514.242)
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)	735.010	5.405.520
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(126.649.276)	(195.297.670)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	1.935.996	14.769.345
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(124.713.280)	(180.528.325)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	152.593.651	188.692.607
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27.880.371	8.164.282

İlişikteki 9 ile 34'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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2015: %15,01'dir) (Not: 9).

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 331'dir (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 (Arnautluk)
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 (Arnautluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	%100	Kosaçicev 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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

İştirak	Ana faaliyeti	Doğrudan İştirak Oranı	Dolaylı İştirak Oranı	Kayıtlı ofis adresi
Elektrik Piyasaları İşletme 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 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 ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

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 Energji 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 Energji 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 Energji Trading D.O.O. (Sırbistan) ve 67.500 AVRO sermayeli Ayen Energji 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 Eylül 2016 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2016 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ve Ayen Trading Arnavutluk’da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Arnavutluk’da geçerli olan muhasebe standartlarına göre, Arnavutluk Leki bazında hazırlamaktadır. Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan sırasıyla Slovenya ve Sırbistan’da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını kayıtlı buldukları ülkelerdeki geçerli olan muhasebe standartlarına göre, AVRO 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 esasını 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 = 0,02447 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 = 3,3608 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

a) Ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

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> ¹
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> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (devamı)

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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (devamı)

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

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

2.3 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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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. (*)	16.892	-	-	-	27.146.301	31.910.718	24.907.528	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	18.155	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	16.372	-	-	-	-	-	-	-
Aksu diğer ortaklar (**)	-	-	-	17.425.714	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	1.004.582	-	-	-	-	-	-	-
Kayseri diğer ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Ticaret A.Ş.	581.386	-	-	-	-	-	-	-
As Enerji ShPk (***)	-	-	-	16.592.744	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	2.138.223	-	-	-
Araklı diğer ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Ayen Enerji diğer ortaklar	-	1.008.240	-	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	967.960	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	14.548	-	-
	<u>2.587.192</u>	<u>1.008.240</u>	<u>-</u>	<u>34.018.458</u>	<u>29.302.679</u>	<u>31.925.266</u>	<u>24.907.528</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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı Avro cinsinden borçlarda %4,49; ABD Doları cinsinden borçlarda ise %5,59'dur.

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 işlemler	1 Ocak – 30 Eylül 2016				
	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	843.088	-	48.931.591	133.350	3.096.375
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	146.958	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	9.419.749	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	414.924	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	4.614.975	-	-
Aksu Diğer Ortaklar	-	1.988.237	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	178.258	-	-	-	-
Agron Turizm ve Ticaret A.Ş.	252.013	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	49.028.174	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	37.852	-
	<u>60.136.206</u>	<u>1.988.237</u>	<u>53.546.566</u>	<u>318.160</u>	<u>3.096.375</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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 işlemler	1 Ocak – 30 Eylül 2015					
	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri	Diğer giderler
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	376.039	2.687.694	63.679.839	163.775	411.154	464.949
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	154.662	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	19.674	-	-	-	-	5.260
Aybet Beton A.Ş.	350.634	-	-	-	-	27.846
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.666.296	3.350	-	-
Aksu Diğer Ortaklar	133.960	1.264.510	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	175.760	-	-	3.827	-	29.652
Agron Turizm ve Ticaret A.Ş.	682.397	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	3.182.400	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	129.695	-	-
	<u>4.920.864</u>	<u>3.952.204</u>	<u>65.346.135</u>	<u>455.309</u>	<u>411.154</u>	<u>527.707</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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.395.729	2.299.273	848.574	817.097
Diğer uzun vadeli faydalar	236.293	191.387	4.892	(719)
	<u>2.632.022</u>	<u>2.490.660</u>	<u>853.466</u>	<u>816.378</u>

4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	1.293.963.369	23.405.213
Alımlar (*)	140.214.728	2.155
Çevrim farkı	34.803.147	10.083
30 Eylül 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>1.468.981.244</u>	<u>23.417.451</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	(140.930.582)	(4.828.202)
Dönem gideri	(28.061.134)	(671.071)
Çevrim farkı	(353.587)	(2.183)
30 Eylül 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(169.345.303)</u>	<u>(5.501.456)</u>
30 Eylül 2016 itibariyle net defter değeri	<u>1.299.635.941</u>	<u>17.915.995</u>

(*) Cari dönemde Ayen AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 20.470.725 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 Tesis'i'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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	1.020.555.947	23.289.436
Alımlar (*)	127.051.799	45.203
Çevrim farkı	90.307.306	-
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	1.237.915.052	23.334.639
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	(108.139.678)	(3.926.280)
Dönem gideri	(23.861.994)	(657.910)
Çevrim farkı	(362.021)	-
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	(132.363.693)	(4.584.190)
30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri	1.105.551.359	18.750.449

(*) Cari dönemde Ayen AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 18.495.974 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 28.322.664 TL'si (30 Eylül 2015: 24.180.708 TL) satılan malın maliyetine, 409.541 TL (30 Eylül 2015: 339.196 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları</u>		
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	7.106.494	6.193.298
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	4.002.047	1.957.024
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	11.108.541	8.150.322
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	104.857.583	107.115.770
<u>Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</u>	115.966.124	115.266.092
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	205.105.435	215.961.578
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(93.141.358)	(102.652.510)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar(*)	4.002.047	1.957.024
<u>Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net</u>	115.966.124	115.266.092

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	23.219.483	22.535.122
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	23.219.483	22.535.121
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	23.219.483	22.535.121
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	23.219.483	22.535.121
Vadesi 4 yıldan uzun	37.460.363	43.273.178	112.227.503	125.821.093
	<u>68.462.043</u>	<u>74.274.858</u>	<u>205.105.435</u>	<u>215.961.578</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi 1 yıla kadar	2.372.074	2.130.037	7.106.497	6.193.298
Vadesi 1-2 yıla kadar	2.717.287	2.452.753	8.140.720	7.131.625
Vadesi 2-3 yıla kadar	3.108.039	2.805.465	9.311.374	8.157.170
Vadesi 3-4 yıla kadar	3.546.021	3.208.897	10.623.524	9.330.189
Vadesi 4 yıldan uzun	25.629.014	28.372.812	76.781.962	82.496.786
	<u>37.372.435</u>	<u>38.969.964</u>	<u>111.964.077</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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2016 itibariyle Grup lehine 22 adet ve Grup aleyhine 54 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 yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında herhangi bir dava karşılığı bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları (*)	5.724.000	8.272.223
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	526.324.989	644.414.323
	<u>532.048.989</u>	<u>652.686.546</u>

(*) Alınan teminat mektuplarının tamamı 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 Aydın İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

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

Koşullu borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen temlikler (*)	472.393.676	536.376.321

(*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilen Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması gereği, 57.543.201 ABD Doları (31 Aralık 2015: 119.658.318 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 300.000.000 TL (31 Aralık 2015: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen ipotekler (***)	14.979.500	14.538.000

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 14.979.500 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminat mektupları (****)	45.736.641	62.643.572

(****) Verilen teminat mektuplarının 21.110.669 TL'si ABD Doları, 4.503.472 TL'si Avro, 20.122.500 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 20.595.345 TL'si (6.874.510 ABD Doları) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 515.325 TL'si (172.010 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğüne, 3.080.000 TL'si EPDK'na, 21.545.971 TL'si elektrik alımından ve sistem kullanım anlaşmalarından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen kefaletler (*****)	168.040.000	212.899.200

(*****) Verilen kefaletlerin, 168.040.000 TL (50.000.000 AVRO) 'si Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin almış olduğu kredinin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TAAHHÜTLER

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

	30 Eylül 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	330.166.922	294.076.753	12.046.520	-	331.883.997	296.857.535	12.046.520	-
Teminat	25.187.422	4.076.753	7.046.520	-	27.345.997	6.857.535	7.046.520	-
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	14.979.500	-	5.000.000	-	14.538.000	-	5.000.000	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	885.982.895	541.045.747	57.543.201	51.340.000	784.573.096	25.980.577	76.574.828	168.663.000
Temlik	472.393.676	300.000.000	57.543.201	-	536.376.321	-	74.641.464	100.500.000
Teminat	20.549.219	16.045.747	-	1.340.000	35.297.575	25.980.577	1.933.364	1.163.000
Rehin	225.000.000	225.000.000	-	-	-	-	-	-
Kefalet	168.040.000	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.216.149.817	835.122.500	69.589.721	51.340.000	1.116.457.093	322.838.112	88.621.348	168.663.000

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri (*)	(15.778.281)	(12.991.513)	(5.365.829)	(4.529.175)
Amortisman ve itfa giderleri	(28.732.205)	(24.519.904)	(9.055.790)	(8.627.259)
Ulaşım giderleri	(714.955)	(659.247)	(243.565)	(231.651)
Doğalgaz maliyeti	(11.126.302)	(9.197.498)	(3.004.456)	(4.516.353)
Elektrik maliyeti (**)	(108.220.675)	(97.364.307)	(34.490.315)	(37.149.934)
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	(10.069.715)	(9.316.248)	(3.261.320)	(4.333.437)
Müşavirlik giderleri	(1.294.973)	(1.265.435)	(386.726)	(405.444)
Sistem kullanım bedeli (***)	(8.688.802)	(5.170.136)	(2.989.349)	(1.393.521)
Ofis giderleri	(485.238)	(749.757)	(186.764)	(327.158)
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	(42.520)	(945.370)	(42.520)	(5.369)
Vergi resim ve harçlar	(301.738)	(394.936)	(86.248)	(79.804)
Diğer	(6.532.814)	(6.288.237)	(2.776.639)	(2.832.319)
	<u>(191.988.218)</u>	<u>(168.862.588)</u>	<u>(61.889.521)</u>	<u>(64.431.424)</u>

(*) Personel giderlerinin 8.616.852 TL (30 Eylül 2015: 7.248.509TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 7.161.429 TL (30 Eylül 2015: 5.743.004 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 67.942.354 TL'dir (31 Aralık 2015: 62.162.876 TL).

Ayrıca 17 Nisan 2015 tarihinde yapılan Kayseri Elektrik Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in 2014 dönem karı üzerinden 6.093.938 TL tutarında yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem karı 17.203.236 TL geçmiş yıl karları ise 1.679.377 TL'dir. Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplamı 18.882.171 TL'dir. (31 Aralık 2015: 1.679.377 TL).

10. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Faiz gelirleri	2.414.266	1.892.274	869.401	659.495
Kur farkı geliri / (gideri) – net	3.275.947	35.337.919	4.879.253	18.037.343
Diğer	55.953	124.025	21.672	55.781
	<u>5.746.166</u>	<u>37.354.218</u>	<u>5.770.326</u>	<u>18.752.619</u>

11. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı giderleri / (geliri) - net	(31.894.288)	(116.681.157)	(28.867.792)	(79.227.308)
Banka kredi faizleri	(24.556.987)	(14.331.313)	(9.475.833)	(6.092.710)
Tahvil faizleri	(7.608.987)	(7.131.901)	(2.384.725)	(2.575.321)
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.730.000)	(1.823.312)	(554.051)	(687.793)
Diğer	(1.851.194)	(2.536.430)	(849.080)	(604.520)
	<u>(67.641.456)</u>	<u>(142.504.113)</u>	<u>(42.131.481)</u>	<u>(89.187.652)</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Pay başına kazanç/kayıp				
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)	2.836.411	(47.253.862)	(18.474.716)	(48.936.561)
1.000 adet pay başına kazanç / (kayıp)	0,17	(2,76)	(1,08)	(2,86)

13. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar:

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

Finansal Borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar	179.197.500	77.920.101
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	84.497.821	90.141.518
Uzun vadeli finansal borçlar	973.917.021	949.510.411
	<u>1.237.612.342</u>	<u>1.117.572.030</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 7.289.709 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 Eylül 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,63	104.301.906	-
ABD DOLARI	%5,35	91.426.537	17.975.224
AVRO	%4,24	67.966.878	955.941.797
		<u>263.695.321</u>	<u>973.917.021</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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar:

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	263.695.321	168.061.619
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	117.883.222	67.788.924
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	98.835.633	93.946.262
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	98.835.633	92.932.508
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	98.835.633	92.932.508
5 yıl ve daha uzun vadeli	559.526.900	601.910.209
	<u>1.237.612.342</u>	<u>1.117.572.030</u>

Diğer Finansal Yükümlülükler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>	<u>70.251.842</u>	<u>70.259.766</u>
İhraç edilen tahviller (*)		

(*) 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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	17.271.757	2.009.431	3.347.924
Parasal Finansal Varlıklar	27.568.744	13.510	8.190.987
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	11.108.541	3.707.914	-
DÖNEN VARLIKLAR	55.949.042	5.730.855	11.538.911
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	104.857.583	35.000.361	-
Diğer	10.285.369	-	3.060.393
DURAN VARLIKLAR	115.142.952	35.000.361	3.060.393
TOPLAM VARLIKLAR	171.091.994	40.731.216	14.599.304
Ticari Borçlar	53.083.724	173.485	15.640.318
Finansal Borçlar	159.393.415	30.517.222	20.223.419
Diğer	36.506.849	6.700.000	4.890.002
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	248.983.988	37.390.707	40.753.739
Finansal Borçlar	973.917.021	5.999.941	284.438.764
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	973.917.021	5.999.941	284.438.764
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.222.901.009	43.390.648	325.192.503
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.051.809.015)	(2.659.432)	(310.593.199)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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
DÖNEN VARLIKLAR	47.670.604	3.839.331	11.488.975
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	107.115.770	36.839.927	-
Diğer	1.307.900	-	411.600
DURAN VARLIKLAR	108.423.670	36.839.927	411.600
TOPLAM VARLIKLAR	156.094.274	40.679.258	11.900.575
Ticari Borçlar	10.191.713	588.905	2.668.496
Finansal Borçlar	136.376.558	17.062.427	27.305.464
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	146.568.271	17.651.332	29.973.960
Finansal Borçlar	949.510.411	3.499.929	295.611.158
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	949.510.411	3.499.929	295.611.158
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.096.078.682	21.151.261	325.585.118
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 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle 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 Eylül 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(796.739)	796.739
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	(796.739)	796.739
AVRO net varlık / yükümlülük	(104.384.162)	104.384.162
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(104.384.162)	104.384.162
TOPLAM	(105.180.901)	105.180.901

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	6.057.520	(6.057.520)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	6.057.520	(6.057.520)
AVRO net varlık / yükümlülük	(102.746.104)	102.746.104
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(102.746.104)	102.746.104
TOPLAM	(96.688.584)	96.688.584

15. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.