

AYEN ENERJİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO..... | 1-2 |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU | 3 |
| ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 5-6 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 7-8 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 9-35 |
| 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 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 21-22 |
| 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..... | 29 |
| NOT 12 PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ | 30 |
| NOT 13 FİNANSAL ARAÇLAR..... | 30-31 |
| NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU | 32-34 |
| NOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 35 |

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2016 | Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|--|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 92.810.194 | 199.639.208 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | | 35.130.675 | 152.593.651 |
| Ticari Alacaklar | | 38.046.957 | 26.344.803 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | 26.521.953 | 21.211.070 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 3 | 11.525.004 | 5.133.733 |
| Diğer Alacaklar | | 3.444.976 | 2.474.699 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 2.482.546 | 1.998.059 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 3 | 962.430 | 476.640 |
| İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları | 5 | 8.109.133 | 8.150.322 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 5.488.220 | 5.813.961 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | | 37.826 | 69.657 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 2.552.407 | 4.192.115 |
| Duran Varlıklar | | 1.554.879.927 | 1.498.598.850 |
| İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları | 5 | 102.644.840 | 107.115.770 |
| Finansal Varlıklar | | 412.408 | 412.408 |
| Diğer Alacaklar | | 36.531.529 | 31.470.733 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 4.789.409 | 4.623.258 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 3 | 31.742.120 | 26.847.475 |
| Maddi Duran Varlıklar | 4 | 1.206.957.093 | 1.153.032.787 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 40.503.280 | 40.720.144 |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | 4 | 18.360.147 | 18.577.011 |
| <i>Şerefiye</i> | | 22.143.133 | 22.143.133 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 59.254.800 | 60.796.804 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | | 20.238.019 | 20.729.570 |
| Diğer Duran Varlıklar | | 88.337.958 | 84.320.634 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1.647.690.121 | 1.698.238.058 |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

| KAYNAKLAR | Dipnot referansları | Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2016 | Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015 |
|--|---------------------|--|--|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 393.791.924 | 457.961.019 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 13 | 122.568.000 | 77.920.101 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 13 | 85.643.253 | 90.141.518 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 13 | 70.284.995 | 70.259.766 |
| Ticari Borçlar | | 64.387.214 | 68.343.642 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | | 29.136.536 | 34.464.396 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | 3 | 35.250.678 | 33.879.246 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 523.556 | 372.978 |
| Diğer Borçlar | | 35.040.425 | 138.276.173 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | | 1.943.210 | 1.646.199 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 3 | 33.097.215 | 136.629.974 |
| Ertelenmiş Gelirler | | 395.754 | 73.359 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | | 11.624.592 | 9.598.135 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 972.066 | 643.961 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | | 972.066 | 643.961 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar | | 1.542.435 | 1.714.171 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 809.634 | 617.215 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 980.670.407 | 975.769.483 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 13 | 945.868.942 | 949.510.411 |
| Ticari Borçlar | | 31.324.934 | 23.092.938 |
| <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i> | 3 | 31.324.934 | 23.092.938 |
| Diğer Borçlar | | 445.410 | 445.410 |
| <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i> | 3 | 445.410 | 445.410 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 3.031.121 | 2.720.724 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | | 3.031.121 | 2.720.724 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 273.227.790 | 264.507.556 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 226.997.225 | 225.843.845 |
| Ödenmiş Sermaye | 9 | 171.042.300 | 171.042.300 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 14.868.581 | 17.200.021 |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i> | | 15.326.550 | 17.200.021 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | (457.969) | (457.969) |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i> | | (457.969) | (457.969) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 9 | 62.162.876 | 62.162.876 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | | (24.103.383) | 5.056.522 |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 3.026.851 | (29.159.905) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 46.230.565 | 38.663.711 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 1.647.690.121 | 1.698.238.058 |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2016 | Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|---|------------------------|--|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | | 94.285.396 | 74.871.142 |
| Satışların Maliyeti (-) | 8 | (63.879.219) | (56.117.536) |
| BRÜT KAR | | 30.406.177 | 18.753.606 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 8 | (3.865.895) | (3.703.346) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 3.572.234 | 1.497.278 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | | (1.397.758) | (1.467.240) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 28.714.758 | 15.080.298 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 10 | 806.504 | 14.639.313 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 10 | (3.313.344) | - |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 26.207.918 | 29.719.611 |
| Finansman Giderleri (-) | 11 | (18.633.598) | (19.343.832) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 7.574.320 | 10.375.779 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | (2.518.003) | (2.493.717) |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | | (2.026.456) | (2.545.256) |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | (491.547) | 51.539 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | 5.056.317 | (7.882.062) |
| DÖNEM KARI | | 5.056.317 | 7.882.062 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 2.029.466 | 1.335.352 |
| Ana Ortaklık Payları | | 3.026.851 | 6.546.710 |
| | | 5.056.317 | 7.882.062 |
| 1000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç | 12 | 0,18 | 0,38 |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2016 | Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|--|--|---|
| DÖNEM KARI | 5.056.317 | 7.882.062 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | (2.000.043) | 385.515 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER | (2.000.043) | 385.515 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 3.056.274 | 8.267.577 |
| Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı: | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 1.153.380 | 1.335.352 |
| Ana Ortaklık Payları | 1.902.894 | 6.932.225 |
| | 3.056.274 | 8.267.577 |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Ödenmiş Sermaye | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Kar/Zarar | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
|--|--------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------|--|---|--|--------------------------------------|-----------------------|
| | | | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı / (Zararı) | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | | | | |
| 1 Ocak 2016 itibariyle bakiye (dönem başı) | 171.042.300 | 62.162.876 | 5.056.522 | (29.159.905) | 17.200.021 | (457.969) | 225.843.845 | 38.663.711 | 264.507.556 |
| Transferler | - | - | (29.159.905) | 29.159.905 | - | - | - | - | - |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir | - | - | - | 3.026.851 | (1.873.471) | - | 1.153.380 | 1.902.894 | 3.056.274 |
| Kontrol gücü olmayan paylardaki sermaye artışı | - | - | - | - | - | - | - | 5.663.960 | 5.663.960 |
| 31 Mart 2016 itibariyle bakiye (dönem sonu) | 171.042.300 | 62.162.876 | (24.103.383) | 3.026.851 | 15.326.550 | (457.969) | 226.997.225 | 46.230.565 | 273.227.790 |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Ödenmiş Sermaye | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Kar/Zarar | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
|--|--------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------|--|---|--|--------------------------------------|-----------------------|
| | | | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı / (Zararı) | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | | | | |
| 1 Ocak 2015 itibariyle bakiye (dönem başı) | 171.042.300 | 56.068.938 | (15.687.799) | 26.838.259 | 3.411.319 | (456.568) | 241.216.449 | 32.746.662 | 273.963.111 |
| Transferler | - | - | 26.838.259 | (26.838.259) | - | - | - | - | - |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir | - | - | - | 6.546.710 | 385.515 | - | 6.932.225 | 1.335.352 | 8.267.577 |
| Kontrol gücü olmayan paylardaki sermaye artışı | - | - | - | - | - | - | - | 1.976.931 | 1.976.931 |
| 31 Mart 2015 itibariyle bakiye (dönem sonu) | 171.042.300 | 56.068.938 | 11.150.460 | 6.546.710 | 3.796.834 | (456.568) | 248.148.674 | 36.058.945 | 284.207.619 |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2016 | Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|---|------------------------|---|---|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Vergi Öncesi Dönem Karı | | 7.574.320 | 10.375.779 |
| Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler | | | |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 4,8 | 9.500.123 | 7.509.441 |
| - Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 749.019 | 448.151 |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | 6.720.638 | 9.481.832 |
| - Gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler | | (7.001.718) | 1.681.901 |
| - Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler | | (4.501.530) | 96.425 |
| - Ertelenmiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler | 11 | 587.546 | 601.536 |
| - Yabancı para çevriminden kaynaklanan gerçekleşmiş net kur farkı gideri/(geliri) | | (2.337.945) | (403.250) |
| - Gerçekleşmemiş net kur farkı gideri/(geliri) | | (1.397.226) | (5.945.996) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| - Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler | | 3.595.517 | (8.537.164) |
| - Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarındaki azalışla ilgili düzeltmeler | | 4.512.119 | 2.090.754 |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki ve dönen varlıklardaki azalışla/artışla ilgili düzeltmeler | | 29.021.554 | (5.409.472) |
| - Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler | | (6.229.699) | 9.721.535 |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler | | (87.735.296) | (59.414.702) |
| | | (46.942.578) | (37.703.230) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Diğer nakit girişleri/çıkışları | | (109.795) | - |
| | | (47.052.373) | (37.703.230) |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2016 | Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|--|--------------------------------|---|---|
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (56.589.681) | (42.858.393) |
| Alınan faiz | | 2.507.736 | 774.916 |
| Yatırımlara ilişkin vergiler | | (37.528.198) | (7.336.299) |
| Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler | | (6.931.986) | (3.894.487) |
| | | <u>(98.542.129)</u> | <u>(53.314.263)</u> |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | | |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | | 89.467.702 | 32.485.301 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (46.884.785) | (72.188.735) |
| Ödenen faiz | | (20.073.371) | (15.730.281) |
| Kontrol gücü olmayan paylardaki sermaye artışı | | 5.663.960 | 1.976.931 |
| | | <u>28.173.506</u> | <u>(53.456.784)</u> |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Artış /(Azalış) (A+B+C) | | <u>(117.420.996)</u> | <u>(144.474.277)</u> |
| D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | (41.980) | - |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | <u>152.593.651</u> | <u>188.692.607</u> |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D) | | <u>35.130.675</u> | <u>44.218.330</u> |

İlişikteki 9 ile 35'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Aydın Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydın İnşaat A.Ş.'dir ("Aydın 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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2015: %15,01'dir) (Not: 9).

Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 304'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 | Bulevardi Deshmoret e Kombit Qendra e Biznesit Twin Towers, Kulla nr.2, Kati i 10 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 | Dolenjska cesta 148, 1000 Ljubljana, Slovenia (Slovenya) |

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

| Bağlı Ortaklık | Ana faaliyeti | Doğrudan İştirak Oranı | Dolaylı İştirak Oranı | Kayıtlı ofis adresi |
|---|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|--|
| Ayen Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ayen Doğalgaz")(*) | Elektrik üretimi ve ticareti | - | %90 | Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara |

(*) Ayen Doğalgaz proje lisans süresi EPDK'nın uygun görüşü ile iptal edilmiş ve proje sonlandırılmış olup yönetim tarafından 27 Ekim 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirketin tasfiyesine karar verilmiş ve 2015 yılında tasfiye işlemleri tamamlanmıştır.

| İştirak | Ana faaliyeti | Doğrudan İştirak Oranı | Dolaylı İştirak Oranı | Kayıtlı ofis adresi |
|---|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--|
| 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 Tesis'i'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 gerçekleştirmektedir. Şirket'in ana ortağı Aydın İnşaat'ın Ayen Ostim'in sermayesindeki payı %24'tür.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 itibarı ile 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.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 31 Mart 2016 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2016 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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 özet 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değeriyle gösterilen bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı 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 = 0,02312 TL) TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan AVRO kullanmakta olup AVRO cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 AVRO = 3,2081 TL) 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 bilanço 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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Muhasebe Standartları

- a) Özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un 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 Açıklanması¹</i> |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i> |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i> |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1²</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler) | <i>Açıklama Hükümleri²</i> |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i> |
| TMS 27 (Değişiklikler) | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i> |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkuları²</i> |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i> |
| TFRS 14 | <i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i> |

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Muhasebe Standartları (devamı)

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

Hata! Bağlantı geçersiz.

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.

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

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 muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

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

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- 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:

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

TFRS 9

Finansal Araçlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 | 31 Mart 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. (*) | 3.957 | - | - | - | 32.057.150 | 33.076.411 | 31.324.934 | - |
| Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş. | - | - | - | - | 19.852 | - | - | - |
| Samsun Makine Sanayi A.Ş. | 1.279.305 | - | - | - | - | - | - | - |
| Aksu Diğer Ortaklar (**) | - | - | - | 15.803.272 | - | - | - | - |
| Agrom Turizm ve Tic. A.Ş. | 92.338 | - | - | - | - | 14.161 | - | - |
| Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş. | - | - | - | - | 3.173.676 | 6.643 | - | - |
| As Enerji ShPk (***) | - | - | - | 15.938.848 | - | - | - | - |
| Ayen Enerji Diğer Ortaklar | - | 962.430 | - | - | - | - | - | - |
| Araklı Diğer Ortaklar | - | - | - | - | - | - | - | 445.410 |
| Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. | 10.149.404 | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>11.525.004</u> | <u>962.430</u> | <u>-</u> | <u>31.742.120</u> | <u>35.250.678</u> | <u>33.097.215</u> | <u>31.324.934</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 Mart 2016 itibarıyla %16,33'tür.

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 – 31 Mart 2016

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Enerji satışları | Faiz gelirleri | Sabit kıymet alımları | Hizmet alımları | Faiz giderleri |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-----------------|------------------|
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*) | 41.646 | - | 15.937.687 | 44.007 | 1.196.308 |
| Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş. | - | - | - | 52.199 | - |
| Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - | 2.481.195 | - | - |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş. | 3.291.329 | - | - | - | - |
| Aybet Beton A.Ş. | 161.583 | - | - | - | - |
| Aksu Diğer Ortaklar | - | 630.892 | - | - | - |
| Agron Turizm ve Tic. A.Ş. | 92.559 | - | - | - | - |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş. | 36.725 | - | - | - | - |
| Enerji Piyasaları A.Ş. | 20.598.153 | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | 10 | - |
| | <u>24.221.995</u> | <u>630.892</u> | <u>18.418.882</u> | <u>96.216</u> | <u>1.196.308</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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 – 31 Mart 2015

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Enerji satışları | Faiz gelirleri | Sabit kıymet alımları | Hizmet alımları | Faiz giderleri |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*) | 177.397 | 550.392 | 23.151.760 | 72.634 | 183.715 |
| Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş. | - | - | - | 37.654 | - |
| Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - | 675.240 | - | - |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş. | 2.442 | - | - | - | - |
| Aybet Beton A.Ş. | 73.621 | - | - | - | - |
| Aksu Diğer Ortaklar | - | 268.403 | - | - | - |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş. | 70.313 | - | - | - | - |
| Kayseri Elektrik Perakende Satış | - | - | - | 20.331 | - |
| | <u>323.773</u> | <u>818.795</u> | <u>23.827.000</u> | <u>130.619</u> | <u>183.715</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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2016 | 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 737.634 | 708.237 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | 210.074 | 209.060 |
| | <u>947.708</u> | <u>917.297</u> |

4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet Değeri</u> | Maddi Duran Varlıklar | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar |
|---|--------------------------|--|
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | 1.293.963.369 | 23.405.213 |
| Alımlar (*) | 62.781.667 | - |
| Çevrim farkı | 494.017 | - |
| 31 Mart 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>1.357.239.053</u> | <u>23.405.213</u> |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u> | | |
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | (140.930.582) | (4.828.202) |
| Dönem gideri | (9.283.259) | (216.864) |
| Çevrim farkı | (68.119) | - |
| 31 Mart 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>(150.281.960)</u> | <u>(5.045.066)</u> |
| 31 Mart 2016 itibariyle net defter değeri | <u>1.206.957.093</u> | <u>18.360.147</u> |

(*) Cari dönemde Ayen AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 7.717.868 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Ayen-AS ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

| <u>Maliyet Değeri</u> | <u>Maddi Duran Varlıklar</u> | <u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u> |
|---|------------------------------|--|
| 1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi | 1.020.555.947 | 23.289.436 |
| Alımlar (*) | 47.571.194 | - |
| Çevrim farkı | 788.765 | - |
| 31 Mart 2015 itibariyle kapanış bakiyesi | 1.068.915.906 | 23.289.436 |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u> | | |
| 1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi | (108.139.678) | (3.926.280) |
| Dönem gideri | (7.287.957) | (221.484) |
| 31 Mart 2015 itibariyle kapanış bakiyesi | (115.427.635) | (4.147.764) |
| 31 Mart 2015 itibariyle net defter değeri | 953.488.271 | 19.141.672 |

(*) Ayrıca cari dönemde Ayen AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 4.712.801 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Ayen-AS ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 9.456.646 TL'si (31 Mart 2015: 7.443.075 TL) satılan malın maliyetine, 43.477 TL'si (31 Mart 2015: 66.366 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

| Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları | 6.263.844 | 6.193.298 |
| Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*) | 1.845.289 | 1.957.024 |
| Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları | <u>8.109.133</u> | <u>8.150.322</u> |
| Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları | 102.644.840 | 107.115.770 |
| Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları | <u><u>110.753.973</u></u> | <u><u>115.266.092</u></u> |
| Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları | 204.960.373 | 215.961.578 |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-) | (96.051.689) | (102.652.510) |
| Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar(*) | 1.845.289 | 1.957.024 |
| Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net | <u><u>110.753.973</u></u> | <u><u>115.266.092</u></u> |

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

31 Mart 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) | |
|-----------------------|--|-------------------|--|--------------------|
| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Vadesi 1 yıla kadar | 7.750.420 | 7.750.420 | 21.960.040 | 22.535.122 |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 7.750.420 | 7.750.420 | 21.960.040 | 22.535.121 |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 7.750.420 | 7.750.420 | 21.960.040 | 22.535.121 |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 7.750.420 | 7.750.420 | 21.960.040 | 22.535.121 |
| Vadesi 4 yıldan uzun | 41.335.573 | 43.273.178 | 117.120.213 | 125.821.093 |
| | <u>72.337.253</u> | <u>74.274.858</u> | <u>204.960.373</u> | <u>215.961.578</u> |
| | Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları) | | Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL) | |
| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Vadesi 1 yıla kadar | 2.210.717 | 2.130.037 | 6.263.844 | 6.193.298 |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 2.540.931 | 2.452.753 | 7.199.474 | 7.131.625 |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 2.906.323 | 2.805.465 | 8.234.776 | 8.157.170 |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 3.321.272 | 3.208.897 | 9.410.492 | 9.330.189 |
| Vadesi 4 yıldan uzun | 27.458.212 | 28.372.812 | 77.800.098 | 82.496.786 |
| | <u>38.437.455</u> | <u>38.969.964</u> | <u>108.908.684</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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2016 itibarıyla Grup lehine 6 adet ve Grup aleyhine 34 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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında herhangi bir dava karşılığı bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Koşullu varlıklar | | |
| Alınan teminat mektupları (*) | 13.232.154 | 8.272.223 |
| Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**) | 468.763.378 | 644.414.323 |
| | <u>481.995.532</u> | <u>652.686.546</u> |

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

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

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------|-----------------|-------------------|
| Koşullu borçlar | | |
| Verilen temlikler (*) | 501.721.275 | 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, 63.283.414 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, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (322.414.050 TL, 31 Aralık 2015: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Koşullu borçlar | | |
| Ticari işletme rehni (**) | 290.000.000 | 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 ticari işletme rehni vermiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Koşullu borçlar | | |
| Verilen ipotekler (***) | 14.167.000 | 14.538.000 |

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 14.167.000 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------|
| Koşullu borçlar | | |
| Verilen teminat mektupları (****) | 43.436.115 | 62.643.572 |

(****) Verilen teminat mektuplarının 19.965.610 TL'si ABD Doları, 481.215 TL'si Avro, 22.989.290 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 19.478.237 TL'si (6.874.510 ABD Doları) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 487.373 TL'si (172.010 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğüne, 4.558.600 TL'si EPDK'na, 1.543.153 TL'si elektrik alımından ve Sistem Kullanım anlaşmalarından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|-----------------|-------------------|
| Koşullu borçlar | | |
| Verilen kefaletler (*****) | 160.405.000 | 212.899.200 |

(*****) Verilen kefalet, Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin TSKB'den almış olduğu kredinin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TAAHHÜTLER

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

| | 31 Mart 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 | 329.034.363 | 294.901.753 | 12.046.520 | - | 331.883.997 | 296.857.535 | 12.046.520 | - |
| Teminat | 24.867.363 | 4.901.753 | 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 | 14.167.000 | - | 5.000.000 | - | 14.538.000 | - | 5.000.000 | - |
| Kefalet | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 680.695.027 | 18.087.537 | 63.283.414 | 150.650.000 | 784.573.096 | 25.980.577 | 76.574.828 | 168.663.000 |
| Temlik | 501.721.275 | - | 63.283.414 | 100.500.000 | 536.376.321 | - | 74.641.464 | 100.500.000 |
| Teminat | 18.568.752 | 18.087.537 | - | 150.000 | 35.297.575 | 25.980.577 | 1.933.364 | 1.163.000 |
| Kefalet | 160.405.000 | - | - | 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 | 1.009.729.390 | 312.989.290 | 75.329.934 | 150.650.000 | 1.116.457.093 | 322.838.112 | 88.621.348 | 168.663.000 |

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2016 | 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri (*) | 5.295.652 | 4.705.093 |
| Amortisman ve itfa giderleri | 9.500.123 | 7.509.441 |
| Ulaşım giderleri | 202.128 | 235.162 |
| Doğalgaz maliyeti | 3.159.230 | 4.309.501 |
| Elektrik maliyeti (**) | 42.048.784 | 36.497.693 |
| Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri | 2.732.293 | 2.165.348 |
| Müşavirlik giderleri | 504.284 | 511.422 |
| Sistem kullanım bedeli (***) | 1.351.916 | 791.814 |
| Ofis giderleri | 157.379 | 192.811 |
| Sigorta giderleri | 622.666 | 871.161 |
| Vergi resim ve harçlar | 46.129 | 179.456 |
| Diğer | 2.124.530 | 1.851.980 |
| | <u>67.745.114</u> | <u>59.820.882</u> |

(*) Personel giderlerinin 2.646.059 TL (31 Mart 2015: 2.473.447 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.649.593 TL (31 Mart 2015: 2.231.646 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(**) Ayen Ostim'in, Ayen Enerji'nin, Ayen Elektrik'in ve Aksu'nun EPİAŞ'tan ve diğer tedarikçilerden alıp müşterilere sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.

(***) Grup, EPİAŞ 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 EPİAŞ'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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | % | 31 Mart 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 | | <u>171.042.300</u> | | <u>171.042.300</u> |

Şirket'in faaliyetleri, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, 5 (beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasında 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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 62.162.876 TL'dir (31 Aralık 2015: 62.162.876 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı 3.465.302 TL geçmiş yıl karları ise 1.679.377 TL'dir. Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek kaynağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 1.679.377 TL).

10. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

| | 1 Ocak- 31 Mart 2016 | 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Faiz gelirleri | 789.534 | 774.916 |
| Kur farkı geliri - net | (3.313.344) | 13.832.088 |
| Diğer | 16.970 | 32.309 |
| | <u>(2.506.840)</u> | <u>14.639.313</u> |

11. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 31 Mart 2016 | 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kur farkı gideri - net | (7.927.563) | (10.495.464) |
| Banka kredi faizleri | (6.533.835) | (4.422.046) |
| Tahvil faizleri | (2.694.539) | (2.255.452) |
| Ertelenmiş finansman itfa payları | (587.546) | (601.536) |
| Diğer | (890.115) | (1.569.334) |
| | <u>(18.633.598)</u> | <u>(19.343.832)</u> |

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak- 31 Mart 2016 | 1 Ocak- 31 Mart 2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Hisse başına kazanç | | |
| Ana ortaklığa ait dönem karı | 3.026.851 | 6.546.710 |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı | 17.104.230.000 | 17.104.230.000 |
| Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar / (zarar) (TL) | 0,18 | 0,38 |

13. FİNANSAL ARAÇLAR

Diğer Finansal Yükümlülükler:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler | | |
| İhraç edilen tahviller (*) | 70.284.995 | 70.259.766 |

(*) 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.

Finansal Borçlar:

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli finansal borçlar | 122.568.000 | 77.920.101 |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | 85.643.253 | 90.141.518 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 945.868.942 | 949.510.411 |
| | <u>1.154.080.195</u> | <u>1.117.572.030</u> |

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 7.190.865 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2015: 11.869.932 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 31 Mart 2016 | |
|-------------|--|--------------------|--------------------|
| | | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| TL | %15,20 | 65.900.000 | - |
| ABD DOLARI | %5,54 | 77.464.918 | 4.958.240 |
| AVRO | %2,61 | 64.846.335 | 940.910.702 |
| | | <u>208.211.253</u> | <u>945.868.942</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> |

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | 208.211.253 | 168.061.619 |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 100.924.773 | 67.788.924 |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 94.277.820 | 93.946.262 |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 94.277.820 | 92.932.508 |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 94.277.820 | 92.932.508 |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli | 562.110.709 | 601.910.209 |
| | <u>1.154.080.195</u> | <u>1.117.572.030</u> |

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

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

| | 31 Mart 2016 | | |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | AVRO |
| Ticari Alacak | 14.003.131 | 964.437 | 3.513.137 |
| Parasal Finansal Varlıklar | 31.235.079 | 13.424 | 9.724.461 |
| Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları | 8.109.133 | 2.861.980 | - |
| DÖNEN VARLIKLAR | 53.347.343 | 3.839.841 | 13.237.598 |
| Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları | 102.644.840 | 36.226.738 | - |
| DURAN VARLIKLAR | 102.644.840 | 36.226.738 | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | 155.992.183 | 40.066.579 | 13.237.598 |
| Ticari Borçlar | 64.992.106 | 216.817 | 20.067.260 |
| Finansal Borçlar | 142.311.253 | 27.339.917 | 20.213.314 |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 207.303.359 | 27.556.734 | 40.280.574 |
| Finansal Borçlar | 945.868.914 | 1.749.926 | 293.292.198 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 945.868.914 | 1.749.926 | 293.292.198 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.153.172.273 | 29.306.660 | 333.572.772 |
| Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (997.180.090) | 10.759.919 | (320.335.174) |

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Alacak | 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) |

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2016 ve 31 Mart 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.

| | 31 Mart 2016 | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar / Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 3.048.716 | (3.048.716) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | |
| ABD Doları net etki | 3.048.716 | (3.048.716) |
| AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/yükümlülük | (102.766.725) | 102.766.725 |
| AVRO riskinden korunan kısım (-) | | |
| AVRO net etki | (102.766.725) | 102.766.725 |
| TOPLAM | (99.718.009) | 99.718.009 |

| | 31 Mart 2015 | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar / Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 6.366.331 | (6.366.331) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | |
| ABD Doları net etki | 6.366.331 | (6.366.331) |
| AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık / yükümlülük | (82.880.198) | 82.880.198 |
| AVRO riskinden korunan kısım (-) | | |
| AVRO net etki | (82.880.198) | 82.880.198 |
| TOPLAM | (76.513.867) | 76.513.867 |

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Kayseri İli, Yahyalı ilçesi sınırları içerisinde tesis edilmiş olan 72 MW kurulu gücündeki Aksu Rüzgar Enerjisi Üretim Tesisi ile ilgili olarak TSKB Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ile akdedilmiş olan 27 Mayıs 2011 tarihli Kredi Sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. lehine 20 Nisan 2016 tarihinde 225.000.000 TL tutarında Ticari İşletme Rehni tesis ve tescil edilmiştir.