

# **Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Mart 2017 tarihinde sona eren  
üç aylık ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolar**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu .....</b>	<b>1-3</b>
<b>Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu.....</b>	<b>4</b>
<b>Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....</b>	<b>5</b>
<b>Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu .....</b>	<b>6-7</b>
<b>Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu .....</b>	<b>8-9</b>
<b>Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....</b>	<b>10-36</b>
NOT 1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu .....	10-12
NOT 2 Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar .....	13-17
NOT 3 İlişkili taraf açıklamaları.....	18-22
NOT 4 Maddi ve diğer maddi olmayan duran varlıklar .....	22-23
NOT 5 Diğer duran varlıklar .....	23
NOT 6 İmtiyazlı hizmet anlaşmaları .....	24-25
NOT 7 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar .....	26-27
NOT 8 Taahhütler.....	28
NOT 9 Niteliklerine göre giderler .....	29
NOT 10 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri .....	29-30
NOT 11 Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler .....	30
NOT 12 Finansman giderleri.....	30
NOT 13 Pay başına kayıp/kazanç.....	31
NOT 14 Finansal araçlar.....	31-32
NOT 15 Yabancı para pozisyonu .....	33-35
NOT 16 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	36

**AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 MART 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2017</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri		10.939.266	146.651.810
Ticari Alacaklar:			
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	4.384.878	3.621.481
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		24.663.446	24.115.555
Diğer Alacaklar:			
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	2.373.778	2.207.541
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		3.863.642	3.947.374
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	11.327.401	17.255.681
Peşin Ödenmiş Giderler		5.021.706	4.894.658
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		39.019	76.243
Diğer Dönen Varlıklar		11.322.869	5.952.836
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>73.936.005</b>	<b>208.723.179</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar:			
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	51.546.879	48.640.325
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		2.073.361	3.092.652
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	122.569.178	121.015.342
Maddi Duran Varlıklar	4	1.453.685.028	1.400.222.479
Maddi Olmayan Duran Varlıklar:			
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	17.635.508	17.813.726
Peşin Ödenmiş Giderler		38.270.556	36.596.991
Ertelenmiş Vergi Varlığı		22.346.965	21.275.003
Diğer Duran Varlıklar	5	115.758.186	112.710.815
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>1.846.441.202</b>	<b>1.783.922.874</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.920.377.207</b>	<b>1.992.646.053</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2017	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	179.811.300	150.608.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	153.133.399	126.672.375
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	658.314	667.376
Ticari Borçlar:			
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	7.183.427	6.777.258
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		25.402.417	32.799.607
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		442.829	929.451
Diğer Borçlar:			
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	89.387.777	240.943.484
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		4.671.312	4.986.594
Ertelenmiş Gelirler		372.533	40.484
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		6.910.759	4.955.751
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		945.607	926.961
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.361.228	802.072
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>470.280.902</b>	<b>571.109.413</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	1.095.066.682	1.054.979.560
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	50.000.000	50.000.000
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	28.646.021	28.646.021
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		3.118.607	3.624.071
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	445.410	445.410
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.177.276.720</b>	<b>1.137.695.062</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.647.557.622</b>	<b>1.708.804.475</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2017	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>209.649.480</b>	<b>223.983.462</b>
Ödenmiş Sermaye	10	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler:		(435.897)	(664.496)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)</i>		(435.897)	(664.496)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler:			
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		56.499.553	43.830.884
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	67.942.354	67.942.354
Geçmiş Yıllar Zararları		(58.167.580)	(29.882.861)
Net Dönem Zararı		(27.231.250)	(28.284.719)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>63.170.105</b>	<b>59.858.116</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>272.819.585</b>	<b>283.841.578</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.920.377.207</b>	<b>1.992.646.053</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 2017	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat		111.561.541	94.285.396
Satışların Maliyeti (-)	9	(84.538.151)	(63.879.219)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>27.023.390</b>	<b>30.406.177</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	(3.449.415)	(3.865.895)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.583.838	3.572.234
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(4.538.741)	(1.397.758)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>23.619.072</b>	<b>28.714.758</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11	5.678.849	806.504
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	11	-	(3.313.344)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>29.297.921</b>	<b>26.207.918</b>
Finansman Giderleri (-)	12	(54.859.956)	(18.633.598)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI</b>		<b>(25.562.035)</b>	<b>7.574.320</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri</b>		<b>(825.897)</b>	<b>(2.518.003)</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(1.955.008)	(2.026.456)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		1.129.111	(491.547)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI</b>		<b>(26.387.932)</b>	<b>5.056.317</b>
<b>DÖNEM (ZARARI)/ KARI</b>		<b>(26.387.932)</b>	<b>5.056.317</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		843.318	2.029.466
Ana Ortaklık Payları		(27.231.250)	3.026.851
		<b>(26.387.932)</b>	<b>5.056.317</b>
<b>1000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç</b>	<b>13</b>	<b>(1,59)</b>	<b>0,18</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<b>Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>		
<b>DÖNEM (ZARARI)/ KARI</b>	<b>(26.387.932)</b>	<b>5.056.317</b>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar:		
Sınıflandırılacaklar:	14.372.387	(2.000.043)
Yabancı Para Çevrim Farkları	14.372.387	(2.000.043)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	228.599	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	285.749	-
Ertelenmiş Vergi Gideri	(57.150)	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)</b>	<b>14.600.986</b>	<b>(2.000.043)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR</b>	<b>(11.786.946)</b>	<b>3.056.274</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/ (Giderin) Dağılımı:</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.547.036	1.902.894
Ana Ortaklık Payları	(14.333.982)	1.153.380
	<b>(11.786.946)</b>	<b>3.056.274</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)			
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>67.942.354</b>	<b>(29.882.861)</b>	<b>(28.284.719)</b>	<b>43.830.884</b>	<b>(664.496)</b>	<b>223.983.462</b>	<b>59.858.116</b>	<b>283.841.578</b>
Transferler	-	-	(28.284.719)	28.284.719	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	(27.231.250)	12.668.669	228.599	(14.333.982)	2.547.036	(11.786.946)
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	764.953	764.953
<b>31 Mart 2017 itibarıyla bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>67.942.354</b>	<b>(58.167.580)</b>	<b>(27.231.250)</b>	<b>56.499.553</b>	<b>(435.897)</b>	<b>209.649.480</b>	<b>63.170.105</b>	<b>272.819.585</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)			
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>62.162.876</b>	<b>5.056.522</b>	<b>(29.159.905)</b>	<b>17.200.021</b>	<b>(457.969)</b>	<b>225.843.845</b>	<b>38.663.711</b>	<b>264.507.556</b>
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
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	5.663.960	5.663.960
<b>31 Mart 2016 itibarıyla bakiye</b>	<b>171.042.300</b>	<b>62.162.876</b>	<b>(24.103.383)</b>	<b>3.026.851</b>	<b>15.326.550</b>	<b>(457.969)</b>	<b>226.997.225</b>	<b>46.230.565</b>	<b>273.227.790</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 2017	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
<b>Vergi Öncesi Dönem (Zararı)/ Karı</b>		<b>(25.562.035)</b>	<b>7.574.320</b>
<b>Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	4, 9	9.910.358	9.500.123
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		192.218	749.019
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		10.085.184	7.308.184
- Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		7.411.853	(13.841.193)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		21.775.267	(1.397.226)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
- Ticari alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		164.377	3.595.517
- İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklardaki azalış		8.805.934	4.512.119
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki ve dönen varlıklardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		(8.098.407)	29.021.554
- Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(7.479.714)	(6.229.699)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(151.909.704)	(87.735.296)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(134.704.669)</b>	<b>(46.942.578)</b>
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(393.287)	(109.795)
		<b>(135.097.956)</b>	<b>(47.052.373)</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(26.520.057)	(56.589.681)
- Alınan faiz		875.189	2.507.736
- Vergi ödemeleri		(2.191.347)	(37.528.198)
- Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(1.549.229)	(6.931.986)
		<u>(29.385.444)</u>	<u>(98.542.129)</u>
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		112.595.169	89.467.702
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(66.085.969)	(46.884.785)
- Ödenen faiz		(17.882.455)	(20.073.371)
- Diğer nakit girişleri		-	5.663.960
		<u>28.626.745</u>	<u>28.173.506</u>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki (Azalış) (A+B+C)</b>		<u><b>(135.856.655)</b></u>	<u><b>(117.420.996)</b></u>
<b>D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>144.111</b>	<b>(41.980)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<u><b>146.651.810</b></u>	<u><b>152.593.651</b></u>
<b>F. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>		<u><u><b>10.939.266</b></u></u>	<u><u><b>35.130.675</b></u></u>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. ORGANİZASYON 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") tabidir ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerinin %15,01'lik kısmı halka açıktır (31 Aralık 2016: %15,01'dir) (Not: 9).

Şirket'in ve aşağıda yer alan bağlı ortaklıklar ile beraber (bundan böyle hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) toplam çalışan sayısı 309'dur (31 Aralık 2016: 328).

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, dağıtım 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 Enerji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%82	%89	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane, Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti	%82	%82	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak, No: 37, Gaziosmanpaşa, Ankara
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane, Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	%100	Kosançicev 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

### 31 MART 2017 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)

<u>İştirak</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Doğrudan İştirak Oranı</u>	<u>Dolaylı İştirak Oranı</u>	<u>Kayıtlı ofis adresi</u>
Elektrik Piyasaları İşletim A.Ş. ("EPIAŞ")	Elektrik piyasaları işletmesi	%1	%1	Harbiye Mahallesi, Asker Ocağı Caddesi, Stüzer 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 Tesisinin, 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 tarihinde işletmeye alınmıştır. Yamula Barajı'nın işletme süresi 20 yıl olup, 2025 yılında sözleşme süresi sona erecektir.

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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. Santral'in 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, santral 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 Enerjji SHA; Arnavutluk'ta bulunan, 109,73 MW kurulu gücünde, yıllık 347.246.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli "Arnavutluk Fan Havzası HES Projeleri" kapsamında inşa edilmekte olan HES projelerinden, 34 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, Arnavutluk'ta kurulan Ayen Enerjji 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 Sırbistan'da kurulu Ayen Energy Trading D.O.O ve 67.500 AVRO sermayeli Slovenya'da kurulu Ayen Enerjji Trgovanje z Električno Energijo, D.O.O.'ya sırasıyla 13 Haziran 2014 ve 19 Haziran 2014 tarihlerinde %100 oranlarda 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 2017 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2017 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 2017 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

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’ta kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Arnavutluk’ta 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, Ayen Slovenya AVRO bazında ve Ayen Sırbistan ise Sırbistan Dinar’ı 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

#### Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve 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 = 0,02871 TL) TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya AVRO ve Ayen Sırbistan ise Sırbistan Dinar’ını kullanmakta olup yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 AVRO = 3,9083 TL, 1 RSD = 0,0316 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 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 2017 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 Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.



## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

#### ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır

#### UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

##### TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereççeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

##### UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

#### UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 2017							
	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. (*)	23.886	-	-	-	4.390.024	89.373.229	28.646.021	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	17.721	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	22.854	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	1.452.691	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	19.246.192	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	97.739	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	2.775.682	-	-	-
As Enerji ShPk (***)	-	-	-	32.300.687	-	-	-	-
Ayen Enerji'nin Diğer Ortakları	-	2.373.778	-	-	-	-	-	-
Araklı'nın Diğer Ortakları	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	2.735.750	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	51.958	-	-	-	-	14.548	-	-
	<u>4.384.878</u>	<u>2.373.778</u>	<u>-</u>	<u>51.546.879</u>	<u>7.183.427</u>	<u>89.387.777</u>	<u>28.646.021</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 borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2017 itibarıyla %16,37'dir.

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

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 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. (*)	37.067	-	-	-	5.113.399	240.928.936	28.646.021	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	21.019	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	26.198	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	1.428.396	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.642.840	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	18.386.039	-	14.548	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	103.575	-	-	-	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (***)	-	-	-	30.254.286	-	-	-	-
Ayen Enerji'nin Diğer Ortakları	-	2.207.541	-	-	-	-	-	-
Araklı'nın Diğer Ortakları	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	1.944.327	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	81.918	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3.621.481</u>	<u>2.207.541</u>	<u>-</u>	<u>48.640.325</u>	<u>6.777.258</u>	<u>240.943.484</u>	<u>28.646.021</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. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı TL cinsinden borçlarda %15,19; Avro cinsinden borçlarda %4,78; ABD Doları cinsinden borçlarda ise %5,59'dur.

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

(\*\*\*) Alacaklar, Ayen-AS'nin diğer ortaklarının sermaye taahhütlerinin ödenmesine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu Avro cinsinden alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2016 itibarıyla %5,35'tir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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 2017

İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Kur farkı gideri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	2.685.540	172.133	-	11.981.853	46.775	5.467.392
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	-	46.220	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.638.807	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	-	3.450.349	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	-	200.584	-	-	-	-
Aksu'nun Diğer Ortakları	-	-	-	728.944	-	-	-
As Enerji	1.619.717	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	-	71.468	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	61.321	-	-	-	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	-	-	17.440.559	-	-	-	-
	<u>1.619.717</u>	<u>2.685.540</u>	<u>21.396.414</u>	<u>728.944</u>	<u>13.620.660</u>	<u>92.995</u>	<u>5.467.392</u>

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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
Aydın 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'nun Diğer Ortakları	-	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, Aydın İnşaat'ın yapılmakta olan yatırımlar kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 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'un 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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	756.255	737.634
Diğer uzun vadeli faydalar	248.675	210.074
	<u>1.004.930</u>	<u>947.708</u>

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

<b><u>Maliyet Değeri</u></b>	<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	1.580.333.390	23.599.195
Alımlar (*)	26.520.057	-
Çevrim farkları	37.498.129	24.355
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.644.351.576</u>	<u>23.623.550</u>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(180.110.910)	(5.785.469)
Dönem gideri	(9.728.981)	(181.377)
Çevrim farkları	(826.657)	(21.196)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(190.666.548)</u>	<u>(5.988.042)</u>
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	<u>1.453.685.028</u>	<u>17.635.508</u>

(\*) Cari dönemde Ayen-AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 7.499.082 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 2017 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 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	1.293.963.369	23.405.213
Alımlar (*)	62.781.667	-
Çevrim farkları	494.017	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.357.239.053	23.405.213
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>		
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(140.930.582)	(4.828.202)
Dönem gideri	(9.283.259)	(216.864)
Çevrim farkları	(68.119)	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(150.281.960)	(5.045.066)
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	1.206.957.093	18.360.147

(\*) Ayrıca 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.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 9.785.674 TL'si (31 Mart 2016: 9.456.646 TL) satılan malın maliyetine, 124.684 TL'si ise (31 Mart 2016: 43.477 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

#### 5. DİĞER DURAN VARLIKLAR

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gelecek yıllarda indirilecek KDV (*)	115.758.186	112.710.815
	<u>115.758.186</u>	<u>112.710.815</u>

(\*) Ayen-AS'a ait indirilecek KDV alacaklarından oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	9.245.431	8.631.729
Faturalanmış ve henüz vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	2.081.970	8.623.952
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>11.327.401</u>	<u>17.255.681</u>
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	122.569.178	121.015.342
<b>Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>	<u><u>133.896.579</u></u>	<u><u>138.271.023</u></u>

Hizmet imtiyaz anlaşmalarının tahakkuk etmemiş finansman gelirlerini de gösterecek şekilde brütten, net tutara mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	235.005.651	234.112.803
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(103.191.042)	(104.465.732)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	2.081.970	8.623.952
<b>Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net</b>	<u><u>133.896.579</u></u>	<u><u>138.271.023</u></u>

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, 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 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	28.200.678	27.275.279
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	28.200.678	27.275.278
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	28.200.678	27.275.278
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	28.200.678	27.275.278
Vadesi 4 yıldan uzun	33.585.153	35.522.758	122.202.939	125.011.690
	<u>64.586.833</u>	<u>66.524.438</u>	<u>235.005.651</u>	<u>234.112.803</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi 1 yıla kadar	2.540.931	2.452.753	9.245.431	8.631.729
Vadesi 1-2 yıla kadar	2.906.323	2.805.464	10.574.948	9.872.990
Vadesi 2-3 yıla kadar	3.321.272	3.208.897	12.084.780	11.292.750
Vadesi 3-4 yıla kadar	3.792.904	3.658.396	13.800.860	12.874.627
Vadesi 4 yıldan uzun	23.665.308	24.714.417	86.108.590	86.974.975
	<u>36.226.738</u>	<u>36.839.927</u>	<u>131.814.609</u>	<u>129.647.071</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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### a) Karşılıklar

31 Mart 2017 itibarıyla, Grup'un hâlihazırda devam eden çeşitli davaları bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak ve kayıp kaçak davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini hukuk müşavirlerinin görüşlerini de alarak değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında nakit çıkışlarına sebebiyet verecek nitelikte herhangi bir dava karşılığı öngörülmektedir.

##### b) Koşullu Varlık ve Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Koşullu varlıklar</b>		
Alınan teminat mektupları (*)	16.316.973	5.563.000
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	563.827.976	592.501.401
	<u>580.144.949</u>	<u>598.064.401</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 2017	31 Aralık 2016
<b>Koşullu borçlar</b>		
Verilen temlikler (*)	884.391.530	867.467.046

(\*) 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, 52.659.644 ABD Doları (31 Aralık 2016: 55.302.937 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 2017 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde (sigorta alacakları, karbon tazminatı vb.) 100.500.000 AVRO (392.784.150 TL, 31 Aralık 2016: 100.500.000 AVRO) ve elektrik ticaretinden doğan EPİAŞ alacakları üzerinde 300.000.000 TL tutarında temlik bulunmaktadır. Ancak bu temlikler, kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Koşullu borçlar</b>		
Ticari işletme rehni (**)	515.000.000	515.000.000

(\*\*) Ayen Enerji, 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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
--	-----------------	-------------------

Koşullu borçlar

Verilen ipotekler (\*\*\*) 18.193.000 17.596.000

(\*\*\*) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 18.193.000 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
--	-----------------	-------------------

Koşullu borçlar

Verilen teminat mektupları (\*\*\*\*) 72.942.498 55.936.427

(\*\*\*\*) Verilen teminat mektuplarının 52.407.321 TL'si Avro, 20.535.177 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 41.073.251 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen-AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 4.009.839 TL'si (200.000 Avro ve 3.228.179 TL) TEİAŞ'a, 3.973.600 TL'si EPDK'ya, verilen teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
--	-----------------	-------------------

Koşullu borçlar

Verilen kefaletler (\*\*\*\*\*) 162.585.280 248.563.300

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. TAAHHÜTLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	<b>358.053.940</b>	<b>292.925.239</b>	<b>5.000.000</b>	<b>12.009.237</b>	<b>336.617.952</b>	<b>294.223.839</b>	<b>12.046.520</b>	-
Teminat	49.860.940	2.925.239	-	12.009.237	29.021.952	4.223.839	7.046.520	-
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	18.193.000	-	5.000.000	-	17.596.000	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	<b>1.295.058.368</b>	<b>542.609.938</b>	<b>52.659.644</b>	<b>143.500.000</b>	<b>1.367.944.821</b>	<b>545.485.218</b>	<b>55.302.937</b>	<b>169.233.000</b>
Temlik	884.391.530	300.000.000	52.659.644	100.500.000	867.467.046	300.000.000	55.302.937	100.500.000
Teminat	23.081.558	17.609.938	-	1.400.000	26.914.475	20.485.218	-	1.733.000
Rehin	225.000.000	225.000.000	-	-	225.000.000	225.000.000	-	-
Kefalet	162.585.280	-	-	41.600.000	248.563.300	-	-	67.000.000
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b><u>1.653.112.308</u></b>	<b><u>835.535.177</u></b>	<b><u>57.659.644</u></b>	<b><u>155.509.237</u></b>	<b><u>1.704.562.773</u></b>	<b><u>839.709.057</u></b>	<b><u>67.349.457</u></b>	<b><u>169.233.000</u></b>

(\*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2017 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %0).

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Elektrik alım maliyeti (**)	57.937.154	42.048.784
Amortisman ve itfa giderleri	9.910.358	9.500.123
Personel giderleri (*)	5.488.421	5.295.652
Doğalgaz maliyeti	4.024.318	3.159.230
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	3.802.405	2.732.293
Sistem kullanım bedeli (***)	3.741.601	1.351.916
Sigorta giderleri	580.490	622.666
Müşavirlik giderleri	506.725	504.284
Ulaşım giderleri	247.525	202.128
Ofis giderleri	225.837	157.379
Vergi resim ve harçlar	45.668	46.129
Diğer	1.477.064	2.124.530
	<b>87.987.566</b>	<b>67.745.114</b>

(\*) Personel giderlerinin 3.270.264 TL (31 Mart 2016: 2.646.059 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.218.157 TL (31 Mart 2016: 2.649.593 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(\*\*) Grup'un EPİAŞ'tan veya diğer tedarikçilerden alıp müşterilerine sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.

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

#### 10. 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 2016: 17.104.230.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart		31 Aralık	
		2017	%	2016	
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	0,1	18.940	0,1	18.940	
<b>Nominal sermaye</b>		<b>171.042.300</b>		<b>171.042.300</b>	

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. 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 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 67.942.354 TL'dir (31 Aralık 2016: 67.942.354 TL).

##### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Ayen Enerji A.Ş.'nin bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı 21.174.161 TL geçmiş yıl zararları ise 11.177.281 TL'dir. Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek kaynağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

#### 11. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerini ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Faiz gelirleri	875.189	789.534
Kur farkı geliri/ (gideri) – net	4.797.911	(3.313.344)
Diğer	5.749	16.970
	<u>5.678.849</u>	<u>(2.506.840)</u>

#### 12. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı gideri - net	(43.382.235)	(7.927.563)
Banka kredi faizleri	(8.507.335)	(6.533.835)
Tahvil faizleri	(1.876.038)	(2.694.539)
Ertelenmiş finansman giderleri itfa payları	(577.000)	(587.546)
Diğer	(517.348)	(890.115)
	<u>(54.859.956)</u>	<u>(18.633.598)</u>



## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
<b>Hisse başına kazanç</b>		
Ana ortaklığa ait dönem (zararı)/ karı	(27.231.250)	3.026.851
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 (zarar)/ kar (TL)	(1,59)	0,18

#### 14. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Diğer Finansal Yükümlülükler:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</b>		
İhraç edilen tahvillere ait faiz tahakkukları	658.314	667.376
	<u>658.314</u>	<u>667.376</u>
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</b>		
İhraç edilen tahviller (*)	50.000.000	50.000.000
	<u>50.000.000</u>	<u>50.000.000</u>

(\*) Grup, 24 ay vadeli ve üç ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli toplam 50.000.000 TL nominal değerli tahvili 1 Aralık 2016 tarihinde ihraç etmiştir.

##### Finansal Borçlar:

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Finansal Borçlar</b>		
Kısa vadeli finansal borçlar	179.811.300	150.608.000
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	153.133.399	126.672.375
Uzun vadeli finansal borçlar	1.095.066.682	1.054.979.560
	<u>1.428.011.381</u>	<u>1.332.259.935</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 6.391.686 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2016: 13.175.941 TL).

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,27	88.846.300	9.000.000
ABD DOLARI	%5,88	97.872.874	21.831.600
AVRO	%3,66	146.225.525	1.064.235.082
		<u>332.944.699</u>	<u>1.095.066.682</u>

  

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,27	62.773.640	9.000.000
ABD DOLARI	%5,40	100.849.898	21.115.200
AVRO	%4,28	113.656.837	1.024.864.360
		<u>277.280.375</u>	<u>1.054.979.560</u>

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	332.944.699	277.280.375
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	168.712.105	162.028.391
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	137.880.505	130.729.617
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	137.880.505	130.729.617
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	137.880.505	130.729.617
5 yıl ve daha uzun vadeli	512.713.062	500.762.318
	<u>1.428.011.381</u>	<u>1.332.259.935</u>

## AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	5.759.663	1.060.902	486.008
Parasal Finansal Varlıklar	4.917.599	9.868	1.249.058
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	11.327.401	3.113.121	-
Diğer	3.108	-	795
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>22.007.771</b>	<b>4.183.891</b>	<b>1.735.861</b>
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	122.569.178	33.685.807	-
Diğer	12.930.942	-	3.308.585
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>135.500.120</b>	<b>33.685.807</b>	<b>3.308.585</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>157.507.891</b>	<b>37.869.698</b>	<b>5.044.446</b>
Ticari Borçlar	29.700.437	52.012	7.550.901
Finansal Borçlar	244.098.399	26.898.497	37.414.100
Diğer	52.964.243	10.055.644	4.190.000
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>326.763.079</b>	<b>37.006.153</b>	<b>49.155.001</b>
Finansal Borçlar	1.086.066.682	6.000.000	272.301.277
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.086.066.682</b>	<b>6.000.000</b>	<b>272.301.277</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.412.829.761</b>	<b>43.006.153</b>	<b>321.456.278</b>
<b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b>	<b>(1.255.321.870)</b>	<b>(5.136.455)</b>	<b>(316.411.832)</b>

**AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)**

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	23.499.809	2.061.473	4.378.844
Parasal Finansal Varlıklar	15.337.484	8.498	4.126.143
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	17.255.681	4.903.296	-
Diğer	1.094	-	295
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>56.094.068</b>	<b>6.973.267</b>	<b>8.505.282</b>
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	121.015.342	34.387.174	-
Diğer	10.621.748	-	2.863.082
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>131.637.090</b>	<b>34.387.174</b>	<b>2.863.082</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>187.731.158</b>	<b>41.360.441</b>	<b>11.368.364</b>
Ticari Borçlar	36.059.658	114.269	9.611.451
Finansal Borçlar	214.506.735	28.657.052	30.636.092
Diğer	69.365.633	14.555.644	4.890.000
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>319.932.026</b>	<b>43.326.965</b>	<b>45.137.543</b>
Finansal Borçlar	1.045.979.560	6.000.000	276.251.209
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.045.979.560</b>	<b>6.000.000</b>	<b>276.251.209</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.365.911.586</b>	<b>49.326.965</b>	<b>321.388.752</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.178.180.428)	(7.966.524)	(310.020.388)

**AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)**

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 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.

	<b>31 Mart 2017</b>	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(1.868.951)	1.868.951
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>(1.868.951)</b>	<b>1.868.951</b>
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(123.663.236)	123.663.236
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
<b>AVRO net etki</b>	<b>(123.663.236)</b>	<b>123.663.236</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(125.532.187)</b>	<b>125.532.187</b>

	<b>31 Aralık 2016</b>	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(2.803.580)	2.803.580
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>(2.803.580)</b>	<b>2.803.580</b>
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(115.014.464)	115.014.464
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
<b>AVRO net etki</b>	<b>(115.014.464)</b>	<b>115.014.464</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(117.818.044)</b>	<b>117.818.044</b>

## **AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.