

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

**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren
Dokuz 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
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-33
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-10
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11-16
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17-21
NOT 4 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21-22
NOT 5 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	22-23
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	24-25
NOT 7 TAAHHÜTLER.....	26
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
NOT 10 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	28
NOT 11 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	29
NOT 12 PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ	29
NOT 13 FİNANSAL ARAÇLAR.....	29-30
NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU	31-33
NOT 15 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		57.606.072	253.278.411
Nakit ve Nakit Benzerleri		8.164.282	188.692.607
Ticari Alacaklar		23.781.094	31.100.923
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		20.237.869	31.033.323
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	3.543.225	67.600
Diğer Alacaklar		2.210.470	1.343.418
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.693.684	1.343.418
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	516.786	-
İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	5	15.501.069	26.613.132
Peşin Ödenmiş Giderler		4.610.944	4.136.999
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		65.521	218.160
Diğer Dönen Varlıklar		3.272.692	1.173.172
Duran Varlıklar		1.481.029.463	1.177.704.576
İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	5	113.735.534	90.367.450
Finansal Varlıklar		464.936	464.936
Diğer Alacaklar		31.909.055	24.208.601
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.175.235	5.180.440
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	26.733.820	19.028.161
Maddi Duran Varlıklar	4	1.105.551.359	912.416.269
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		40.893.582	41.506.289
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	18.750.449	19.363.156
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
Peşin Ödenmiş Giderler		66.090.188	35.129.643
Ertelenmiş Vergi Varlığı		40.270.256	22.802.550
Diğer Duran Varlıklar		82.114.553	50.808.838
TOPLAM VARLIKLAR		1.538.635.535	1.430.982.987

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		252.508.862	309.161.410
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	66.036.235	61.296.610
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	95.366.635	92.865.188
Diğer Finansal Yükümlülükler		259.766	18.064
Ticari Borçlar		69.841.659	79.316.772
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>36.653.310</i>	<i>34.097.143</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	<i>33.188.349</i>	<i>45.219.629</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		370.665	389.771
Diğer Borçlar		8.002.105	59.521.797
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>1.629.258</i>	<i>948.426</i>
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	<i>6.372.847</i>	<i>58.573.371</i>
Ertelenmiş Gelirler		2.150.836	1.972.617
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		7.807.341	10.108.726
Kısa Vadeli Karşılıklar		634.472	606.919
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>634.472</i>	<i>606.919</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		1.326.621	1.741.250
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		712.527	1.323.696
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.037.931.270	847.858.466
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	947.946.474	775.021.665
Diğer Finansal Yükümlülükler		70.000.000	70.175.251
Ticari Borçlar		16.555.568	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	<i>16.555.568</i>	-
Diğer Borçlar		784.134	607.305
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>338.724</i>	<i>161.895</i>
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	3	<i>445.410</i>	<i>445.410</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.645.094	2.054.245
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		<i>2.645.094</i>	<i>2.054.245</i>
ÖZKAYNAKLAR		248.195.403	273.963.111
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		215.951.589	241.216.449
Ödenmiş Sermaye	9	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		25.400.321	3.411.319
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>25.400.321</i>	<i>3.411.319</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(456.568)	(456.568)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazanç/Kayıpları</i>		<i>(456.568)</i>	<i>(456.568)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	62.162.876	56.068.938
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		5.056.522	(15.687.799)
Net Dönem Karı / Zararı		(47.253.862)	26.838.259
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		32.243.814	32.746.662
TOPLAM KAYNAKLAR		1.538.635.535	1.430.982.987

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		205.234.316	65.997.156	165.851.974	63.124.988
Satışların Maliyeti (-)	8	(158.441.856)	(61.367.271)	(126.042.257)	(54.132.434)
BRÜT KAR		46.792.460	4.629.885	39.809.717	8.992.554
Genel Yönetim Giderleri (-)	8	(10.420.732)	(3.064.153)	(6.760.958)	(2.241.269)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		14.049.934	7.012.413	6.296.506	2.028.563
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(6.689.569)	(3.430.766)	(7.262.059)	(3.754.628)
ESAS FAALİYET KARI		43.732.093	5.147.379	32.083.206	5.025.220
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	10	37.354.218	18.752.619	10.621.029	9.186.705
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	10	-	-	-	405.151
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		81.086.311	23.899.998	42.704.235	14.617.076
Finansman Giderleri (-)	11	(142.504.113)	(89.187.652)	(23.696.132)	(13.468.079)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		(61.417.802)	(65.287.654)	19.008.103	1.148.997
Vergi Gideri/Geliri		9.659.541	11.495.041	(5.098.252)	(846.495)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(7.807.341)	(1.942.366)	(8.088.740)	(3.257.155)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		17.466.882	13.437.407	2.990.488	2.410.660
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(51.758.261)	(53.792.613)	13.909.851	302.502
DÖNEM KARI/ZARARI		(51.758.261)	(53.792.613)	13.909.851	302.502
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.504.399)	(4.856.052)	1.570.517	154.998
Ana Ortaklık Payları		(47.253.862)	(48.936.561)	12.339.334	147.504
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(51.758.261)	(53.792.613)	13.909.851	302.502
1.000 adet pay başına kazanç/kayıp	12	(2,76)	(2,86)	0,72	0,009

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
DÖNEM KARI/ZARARI	(51.758.261)	(53.792.613)	13.909.851	302.502
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21.989.002	16.717.238	(1.666.348)	93.046
Yabancı Para Çevrim Farkları	21.989.002	16.717.238	(1.666.348)	93.046
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER	21.989.002	16.717.238	(1.666.348)	93.046
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER	(29.769.259)	(37.075.375)	12.243.503	395.548
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(4.504.399)	(4.856.052)	1.570.517	154.998
Ana Ortaklık Payları	(25.264.860)	(32.219.323)	10.672.986	240.550
	(29.769.259)	(37.075.375)	12.243.503	395.548

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR 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 Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)			
1 Ocak 2014 itibariyle bakiye	171.042.300	51.589.982	37.712.818	(48.846.437)	8.445.989	(89.307)	219.855.345	22.542.765	242.398.110
Transferler	-	4.478.957	(53.325.394)	48.846.437	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	12.339.334	(1.666.348)	-	10.672.986	1.570.517	12.243.503
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	-	6.667.402	6.667.402
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	(984.754)	(984.754)
30 Eylül 2014 itibariyle bakiye	171.042.300	56.068.939	(15.612.576)	12.339.334	6.779.641	(89.307)	230.528.331	29.795.930	260.324.261
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye	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	-	6.093.938	20.744.321	(26.838.259)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(47.253.862)	21.989.002	-	(25.264.860)	(4.504.399)	(29.769.259)
Kontrol gücü olmayan paylardaki sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	5.339.069	5.339.069
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	-	(1.337.518)	(1.337.518)
30 Eylül 2015 itibariyle bakiye	171.042.300	62.162.876	5.056.522	(47.253.862)	25.400.321	(456.568)	215.951.589	32.243.814	248.195.403

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akımları			
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)		(61.417.802)	19.008.103
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	4,8	24.519.904	21.700.361
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		626.451	464.821
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	10,11	15.455.087	18.700.093
- Gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		1.188.701	(2.042.950)
- Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(1.381.779)	(6.226.709)
- Ertelenmiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler	11	1.823.312	3.376.489
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(17.431)
- Yabancı para çevriminden kaynaklanan gerçekleşmiş net kur farkı gideri		8.909.487	170.730
- Gerçekleşmemiş net kur farkı gideri/(geliri)		72.476.764	(6.526.391)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler		6.131.127	19.902.042
- Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarındaki azalışla ilgili düzeltmeler		20.228.500	27.222.626
- Finansal varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		-	(59.213)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(14.793.462)	(11.276.904)
- Ticari borçlardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler		(8.093.333)	(74.977.036)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(35.653.980)	(311.795)
		30.018.977	9.106.836
Faaliyetlerde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen vergi		(10.108.726)	(7.554.708)
Diğer nakit girişleri/çıkışları		(8.049)	(151.640)
		19.902.202	1.400.488

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2014
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlıkların satışından elde edilen nakit		-	39.965
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(108.782.342)	(138.650.380)
Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(31.309.873)	(25.390.655)
Yatırımlara ilişkin vergiler		(33.701.812)	(21.350.490)
Alınan faiz	10	1.892.274	2.708.926
		(171.901.753)	(182.642.634)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		152.244.045	264.912.833
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(150.326.579)	(142.522.070)
Kontrol gücü olmayan paylarda sermaye artışı		5.339.069	-
Ödenen faiz		(34.514.242)	(25.619.197)
Ödenen temettüler:		(1.337.518)	(984.754)
- ana ortaklık dışı paylara		(1.337.518)	(984.754)
Diğer nakit finansal yükümlülüklerle ilişkin ödemeler		66.451	(1.532.716)
		(28.528.774)	94.254.096
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki (Azalış) (A+B+C)		(180.528.325)	(86.988.050)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		188.692.607	95.281.050
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		8.164.282	8.293.000

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa/Ankara

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2014: %15,01'dir) (Not: 9).

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 290'dır (31 Aralık 2014: 237).

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	Bulevardi Deshmoret e Kombit Qendra e Biznesit Twin Towers, Kulla nr.2, Kati i 10 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	Kosançicev 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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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	%90	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara

(*) Ayen Doğalgaz konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığı ve faaliyete geçmediğinden konsolidasyona dahil edilmemiş olup, 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 verilmiştir.

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

(*) EPIAŞ'a Aralık 2014 tarihi itibarıyla iştirak edilmiştir.

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 70,8 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. Bununla birlikte, Mordoğan RES işletmesinin 10,5 MW'lık kapasite artışı için EPDK'dan onay alınmış olup lisans tadili yapılarak toplam kapasite 42 MW'a yükselmiştir.

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 bünyesinde, Aydın ili Didim ilçesi sınırlarında kurulmuş olan 20 MW kurulu gücündeki Akbük II RES yatırım çalışmaları devam etmektedir.

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 Energji SHA; Arnavutluk'ta bulunan, 110,7 MW kurulu gücünde, yıllık 380.000.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli "Arnavutluk Fan Havzası HES Projeleri" kapsamında inşa edilmekte olan HES projelerinden, 28 MW kurulu gücünde, yıllık 118.400.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli PESHQESHIT 3 Hidroelektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin yapımı tamamlanarak; 4 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla ticari işletmeye alınmıştır.

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

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Ayen-AS ve Ayen Trading Arnavutluk’da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Arnavutluk’da geçerli olan muhasebe standartlarına göre, Arnavutluk Leki bazında hazırlamaktadır. Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan sırasıyla Slovenya ve Sırbistan’da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını kayıtlı bulundukları ülkelerdeki geçerli olan muhasebe standartlarına göre, AVRO bazında hazırlamaktadır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları 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. Ayen-AS ve Ayen Trading Arnavutluk’da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Arnavutluk’da geçerli olan muhasebe standartlarına göre, Arnavutluk LEK’i bazında hazırlamaktadır. TMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,02454 TL) TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan sırasıyla Slovenya ve Sırbistan’da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını kayıtlı bulundukları ülkelerdeki geçerli olan muhasebe standartlarına göre, AVRO ve Sırbistan Dinarı (RSD) bazında hazırlamakta olup yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 AVRO = 3,4212 TL; 1 RSD: 0,0287 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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedigine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

- b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
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 Ayni Sermaye Katkıları²</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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

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.

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni 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.

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 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. (*)	24.518	-	-	-	29.117.738	6.358.686	16.555.568	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	16.613	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	19.502	-	-	-	-	-	-	-
Aksu diğer ortaklar (**)	-	-	-	14.362.437	-	-	-	-
Kayseri diğer ortaklar	-	-	-	-	-	14.161	-	-
Agron Turizm ve Ticaret A.Ş.	301.109	-	-	-	-	-	-	-
As Enerji ShPk (***)	-	-	-	12.371.383	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	4.035.774	-	-	-
Araklı diğer ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Ayen Enerji diğer ortaklar	-	513.180	-	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	3.182.400	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	15.696	3.606	-	-	18.224	-	-	-
	<u>3.543.225</u>	<u>516.786</u>	<u>-</u>	<u>26.733.820</u>	<u>33.188.349</u>	<u>6.372.847</u>	<u>16.555.568</u>	<u>445.410</u>

(*) Ticari borçlar Aydiner İnşaat'ın Grup'un yapılmakta olan yatırımları için kesmiş olduğu hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Aydiner İnşaat tarafından Grup'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı 30 Eylül 2015 itibarıyla %16,10'dur.

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2014							
	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. (*)	-	-	-	-	43.500.299	58.573.371	-	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	8.659	-	-	-	24.375	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.694.955	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	12.717.857	-	-	-	-
As Energji ShPk (***)	-	-	-	6.310.304	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Diğer	58.941	-	-	-	-	-	-	-
	67.600	-	-	19.028.161	45.219.629	58.573.371	-	445.410

(*) Kısa vadeli ticari borçlar İzmir İli sınırları içerisinde kurulmakta olan Korkmaz RES ve Arnavutluk sınırları içerisinde kurulmakta olan Ayen AS HES yatırımları için kesilen hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Aydiner İnşaat tarafından Grup'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borç için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2014 itibarıyla %12,86'dır.

(**) 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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Eylül 2015					
	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri	Diğer giderler
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	376.039	2.687.694	63.679.839	163.775	411.154	464.949
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	154.662	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	19.674	-	-	-	-	5.260
Aybet Beton A.Ş.	350.634	-	-	-	-	27.846
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.666.296	3.350	-	-
Aksu Diğer Ortaklar	133.960	1.264.510	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	175.760	-	-	3.827	-	29.652
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Ticaret A.Ş.	682.397	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	3.182.400	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	129.695	-	-
	<u>4.920.864</u>	<u>3.952.204</u>	<u>65.346.135</u>	<u>455.309</u>	<u>411.154</u>	<u>527.707</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2014

İlişkili taraflarla olan işlemler	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri	Diğer giderler
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	1.267.484	2.019.074	96.794.713	254.470	784.218	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	187.958	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	18.140	-	-	-	423.308	-
Aybet Beton A.Ş.	670.546	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	1.350	-	1.545.412
Aksu Diğer Ortaklar	-	1.138.015	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	146.991	-	-	3.200	-	-
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	-	-	84.444	-	-
	<u>2.103.161</u>	<u>3.157.089</u>	<u>96.794.713</u>	<u>531.422</u>	<u>1.207.526</u>	<u>1.545.412</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.299.273	817.097	1.911.582	496.727
Diğer uzun vadeli faydalar	191.387	(719)	117.788	9.957
	<u>2.490.660</u>	<u>816.378</u>	<u>2.029.370</u>	<u>506.684</u>

4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	1.020.555.947	23.289.436
Alımlar (*)	127.051.799	45.203
Çevrim farkı	90.307.306	-
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>1.237.915.052</u>	<u>23.334.639</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	(108.139.678)	(3.926.280)
Dönem gideri	(23.861.994)	(657.910)
Çevrim farkı	(362.021)	-
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(132.363.693)</u>	<u>(4.584.190)</u>
30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri	<u>1.105.551.359</u>	<u>18.750.449</u>

- (*) Cari dönemde Ayen AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 18.495.974 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Ayen AS ve Akbük RES 2 ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır. Ayrıca, Arnavutluk Fan havzası projeleri kapsamındaki 28 MW kurulu güce sahip Peshqesit 3 HES 4 Mayıs 2015 itibarıyla işletmeye alınmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	797.349.246	22.846.460
Alımlar (*)	146.165.543	283.946
Çıkışlar	(35.580)	-
Çevrim farkı	(1.837.078)	-
30 Eylül 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	941.642.131	23.130.406
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	(79.927.647)	(3.040.002)
Dönem gideri	(21.040.629)	(659.732)
Çıkışlar	13.046	-
30 Eylül 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	(100.955.230)	(3.699.734)
30 Eylül 2014 itibariyle net defter değeri	840.686.901	19.430.672

(*) Dönem içinde yapılan alımların 144.953.634 TL'si yapılmakta olan yatırımlara ilişkin olup 128.116.747 TL'si Arnavutluk HES projesi, geriye kalan tutar ise Korkmaz RES projesi ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır. Ayrıca 2014 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlar için alınan kredilere ilişkin olarak oluşan toplam 7.212.713 TL tutarındaki borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 24.180.708 TL'si (30 Eylül 2014: 21.448.121 TL) satılan malın maliyetine, 339.196 TL (30 Eylül 2014: 252.240 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları		
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	12.319.430	22.730.057
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	3.181.639	3.883.075
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	15.501.069	26.613.132
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	113.735.534	90.367.450
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	129.236.603	116.980.582
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	238.834.420	211.229.710
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(112.779.456)	(98.132.203)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	3.181.639	3.883.075
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	129.236.603	116.980.582

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi 1 yıla kadar	10.016.720	16.815.620	30.483.884	38.993.741
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	23.586.853	17.972.449
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	23.586.853	17.972.449
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	23.586.853	17.972.449
Vadesi 4 yıldan uzun	45.210.783	51.023.598	137.589.977	118.318.622
	<u>78.478.763</u>	<u>91.090.478</u>	<u>238.834.420</u>	<u>211.229.710</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi 1 yıla kadar	4.048.050	9.802.086	12.319.430	22.730.057
Vadesi 1-2 yıla kadar	2.372.074	2.130.038	7.218.933	4.939.345
Vadesi 2-3 yıla kadar	2.717.287	2.452.753	8.269.520	5.687.689
Vadesi 3-4 yıla kadar	3.108.039	2.805.465	9.458.695	6.505.593
Vadesi 4 yıldan uzun	29.175.036	31.581.708	88.788.386	73.234.823
	<u>41.420.486</u>	<u>48.772.050</u>	<u>126.054.964</u>	<u>113.097.507</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Grup, her dönem sonunda devam eden davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2014
Alınan teminat mektupları (*)	18.261.587	20.094.684
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	678.487.497	592.162.355
	<u>696.749.084</u>	<u>612.257.039</u>

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

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

Koşullu borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen temlikler (*)	566.541.266	560.956.024

(*) 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, 73.180.648 ABD Doları (31 Aralık 2014: 119.658.318 ABD Doları) tutarındaki alacağını kullanılan kredi için 7 Temmuz 2003 tarihinde temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (343.830.600 TL, 31 Aralık 2014: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
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 (Not 13).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

Koşullu borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen ipotekler (***)	15.216.500	11.594.500

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 15.216.500 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminat mektupları (****)	68.072.017	95.305.195

(****) Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 20.921.196 TL'si (6.874.510 ABD Doları) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 4.798.600 TL'si EPDK'ya, 2.000.000 TL'si Akbük II Rüzgar Enerjisi Santrali'nin teminatı olarak TEİAŞ'a, 4.952.554 TL'si (1.627.363 ABD Doları) Grup tarafından yatırım faaliyetlerinde kullanılmış olan kredilerin teminatı için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. Geriye kalan kısmı ise elektrik alımından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen kefaletler (*****)	171.060.000	235.364.900

(*****) Verilen kefaletlerin, 171.060.000 TL (50.000.000 AVRO)'si Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin TSKB'den almış olduğu krediye ilişkin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	333.698.890	297.037.716	12.046.520	-	398.255.859	302.629.965	41.237.610	-
Teminat	28.482.390	7.037.716	7.046.520	-	50.283.359	12.629.965	16.237.610	-
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	15.216.500	-	5.000.000	-	11.594.500	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	46.378.000	-	20.000.000	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	777.190.893	31.934.325	74.808.011	151.290.000	794.964.760	37.000.258	122.229.566	168.230.000
Temlik	566.541.266	-	73.180.648	100.500.000	560.956.024	-	119.658.318	100.500.000
Teminat	39.589.627	31.934.325	1.627.363	790.000	45.021.836	37.000.258	2.571.248	730.000
Kefalet	171.060.000	-	-	50.000.000	188.986.900	-	-	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	1.110.889.783	328.972.041	86.854.531	151.290.000	1.193.220.619	339.630.223	163.467.176	168.230.000

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2015 itibariyle %0'dır (31 Aralık 2014: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Personel giderleri (*)	(12.991.513)	(4.529.175)	(9.672.235)	(3.505.060)
Amortisman ve itfa giderleri	(24.519.904)	(8.627.259)	(21.700.361)	(7.670.483)
Ulaşım giderleri	(659.247)	(231.651)	(726.818)	(183.421)
Doğalgaz maliyeti	(9.197.498)	(4.516.353)	(19.538.998)	(6.567.148)
Elektrik maliyeti (**)	(97.364.307)	(37.149.934)	(67.258.897)	(34.370.434)
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	(9.316.248)	(4.333.437)	(5.569.520)	(1.201.809)
Müşavirlik giderleri	(1.265.435)	(405.444)	(2.377.865)	(1.091.527)
Sistem kullanım bedeli (***)	(5.170.136)	(1.393.521)	(1.221.952)	(124.400)
Ofis giderleri	(749.757)	(327.158)	(767.033)	(341.830)
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	(945.370)	(5.369)	-	-
Vergi resim ve harçlar	(394.936)	(79.804)	(229.399)	(33.998)
Diğer	(6.288.237)	(2.832.319)	(3.740.137)	(1.283.593)
	<u>(168.862.588)</u>	<u>(64.431.424)</u>	<u>(132.803.215)</u>	<u>(56.373.703)</u>

(*) Personel giderlerinin 7.248.509 TL (30 Eylül 2014: 5.346.351 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 5.743.004 TL (30 Eylül 2014: 4.325.884 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(**) Ayen Ostim'in, Ayen Enerji'nin ve Ayen Elektrik'in tedarikçilerinden ve PMUM'dan alıp müşterilere sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.

(***) Grup, TEİAŞ tarafından düzenlenerek Grup'a gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile TETAŞ ve diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. TETAŞ ve diğer müşterilere yansıtılabilen tutarlar ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda net gösterilmiştir, ancak yansıtılamayan ve Grup tarafından TEİAŞ'a ödenen tutarlar satılan malın 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 2014: 17.104.230.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2015	%	31 Aralık 2014
Aydiner İnşaat A.Ş.	84,98	145.347.710	84,98	145.347.710
Halka açık kısım	15,01	25.675.650	15,01	25.675.650
Diğer	<1	18.940	<1	18.940
Nominal sermaye		171.042.300		171.042.300

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 62.162.876 TL'dir (31 Aralık 2014: 56.068.938 TL).

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı 17.719.857 TL geçmiş yıl karları ise 21.524.231 TL'dir. Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplamı dönem zararı düşüldükten sonra 3.804.374 TL'dir (31 Aralık 2014: 21.524.231 TL).

10. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Faiz gelirleri	1.892.274	659.495	2.708.926	1.313.995
Kambiyo karları	35.337.919	18.037.343	7.867.464	7.867.464
Sabit kıymet satış karları	-	-	17.421	-
Diğer	124.025	55.781	27.218	5.246
	<u>37.354.218</u>	<u>18.752.619</u>	<u>10.621.029</u>	<u>9.186.705</u>

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kambiyo zararları	-	-	-	405.151
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>405.151</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Net kur farkı gelirleri/(giderleri)	(116.681.157)	(79.227.308)	2.479.301	(3.927.781)
Banka kredi faizleri	(17.347.361)	(6.092.710)	(21.409.019)	(7.888.505)
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.823.312)	(687.793)	(3.376.489)	(1.000.664)
Diğer	(6.652.283)	(3.179.841)	(1.389.925)	(651.129)
	<u>(142.504.113)</u>	<u>(89.187.652)</u>	<u>(23.696.132)</u>	<u>(13.468.079)</u>

12. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Pay başına kazanç/kayıp				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	(47.253.862)	(48.936.561)	12.339.334	147.504
1.000 adet pay başına kazanç / (kayıp)	(2,76)	(2,86)	0,72	0,009

13. FİNANSAL ARAÇLAR

Diğer Finansal Yükümlülükler:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen tahviller (*)	70.000.000	70.175.251
	<u>70.000.000</u>	<u>70.175.251</u>

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

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal borçlar	66.036.235	61.296.610
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	95.366.635	92.865.188
Uzun vadeli finansal borçlar	947.946.474	775.021.665
	<u>1.109.349.344</u>	<u>929.183.463</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 8.432.453 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2014: 7.276.678 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar:

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%10,95	17.131.533	-
ABD DOLARI	%5,64	55.528.018	15.976.989
AVRO	%4,03	88.743.319	931.969.485
		<u>161.402.870</u>	<u>947.946.474</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%12,04	49.701.816	-
ABD DOLARI	%5,88	38.091.767	24.348.455
AVRO	%4,06	66.368.215	750.673.210
		<u>154.161.798</u>	<u>775.021.665</u>

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde ödenecek	161.402.870	154.161.798
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	75.512.147	64.816.025
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	58.440.216	57.328.078
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	92.984.125	72.578.118
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	92.984.125	72.578.118
5 yıl ve daha uzun vadeli	628.025.861	507.721.326
	<u>1.109.349.344</u>	<u>929.183.463</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	5.385.531	1.545.658	199.237
Parasal Finansal Varlıklar	4.241.376	20.901	1.221.141
Kısa Vadeli İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	15.501.039	5.093.497	-
Diğer	25.375	-	7.417
DÖNEN VARLIKLAR	25.153.321	6.660.056	1.427.795
Uzun Vadeli İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	113.735.568	37.372.447	-
Diğer	37.320.369	153.650	10.771.883
DURAN VARLIKLAR	151.055.937	37.526.097	10.771.883
TOPLAM VARLIKLAR	176.209.258	44.186.153	12.199.678
Ticari Borçlar	50.877.283	785.829	14.172.153
Finansal Borçlar	144.271.337	18.245.989	25.939.237
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	195.148.620	19.031.818	40.111.390
Uzun Vadeli Borçlanmalar	947.946.474	5.249.890	272.410.115
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	947.946.474	5.249.890	272.410.115
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.143.095.094	24.281.708	312.521.505
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(966.885.836)	19.904.445	(300.321.827)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	7.358.155	2.448.381	595.811
Parasal Finansal Varlıklar	73.322.908	17.738	25.979.996
Kısa Vadeli İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	26.613.132	11.476.619	-
Diğer	20.918	-	7.416
DÖNEN VARLIKLAR	107.315.113	13.942.738	26.583.223
Uzun Vadeli İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	90.367.450	38.969.964	-
Diğer	2.832.578	-	1.004.211
DURAN VARLIKLAR	93.200.028	38.969.964	1.004.211
TOPLAM VARLIKLAR	200.515.141	52.912.702	27.587.434
Ticari Borçlar	43.519.547	430.515	15.074.707
Finansal Borçlar	104.459.982	16.426.654	23.528.987
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	147.979.529	16.857.169	38.603.694
Finansal Borçlar	775.021.665	10.500.002	266.130.113
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	775.021.665	10.500.002	266.130.113
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	923.001.194	27.357.171	304.733.807
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(722.486.053)	25.555.531	(277.146.373)

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Eylül 2014	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.101.839	(7.101.839)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	7.101.839	(7.101.839)
AVRO net varlık / yükümlülük	(75.512.102)	75.512.102
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(75.512.102)	75.512.102
TOPLAM	(68.410.263)	68.410.263

15. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.