

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak – 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve sınırlı denetim
raporu**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu	1-2
Konsolide Finansal Durum Tablosu	3-5
Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu.....	6
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	7
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	8-9
Konsolide Nakit Akış Tablosu	10-11
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	12-39

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ayen Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Ayen Enerji A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotların ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer husus

Ayen Enerji A.Ş.'nin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara döneme ait özet konsolide finansal tablolarının sınırlı denetimi ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tablolarının denetimi bir başka denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu denetim şirketi 19 Ağustos 2016 tarihli raporunda 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan özet konsolide finansal tablolar üzerinde TMS 34'e uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığını ifade etmiş, 13 Mart 2017 tarihli raporunda ise 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan konsolide finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

21 Ağustos 2017
Ankara, Türkiye

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		8.965.670	146.651.810
Ticari Alacaklar:			
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	6.340.017	3.621.481
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		25.900.868	24.115.555
Diğer Alacaklar:			
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	4.578.434	2.207.541
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		6.561.709	3.947.374
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	14.003.074	17.255.681
Peşin Ödenmiş Giderler		17.999.757	4.894.658
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	76.243
Diğer Dönen Varlıklar		6.893.729	5.952.836
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		91.243.258	208.723.179
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar:			
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	50.047.812	48.640.325
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		2.654.847	3.092.652
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	115.679.733	121.015.342
Maddi Duran Varlıklar	4	1.522.385.263	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	17.493.864	17.813.726
Peşin Ödenmiş Giderler		18.967.065	36.596.991
Ertelenmiş Vergi Varlığı		23.626.806	21.275.003
Diğer Duran Varlıklar	5	126.559.639	112.710.815
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.899.970.570	1.783.922.874
TOPLAM VARLIKLAR		1.991.213.828	1.992.646.053

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	155.360.115	150.608.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	165.717.840	126.672.375
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	660.231	667.376
Ticari Borçlar:			
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	7.347.098	6.777.258
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		33.135.167	32.799.607
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		347.943	929.451
Diğer Borçlar:			
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	101.556.161	240.943.484
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		2.003.920	4.986.594
Ertelenmiş Gelirler		280.277	40.484
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		3.589.767	4.955.751
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		946.436	926.961
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.728.488	802.072
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		476.673.443	571.109.413
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	1.123.029.603	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		3.285.137	3.624.071
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	445.410	445.410
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.205.406.171	1.137.695.062
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.682.079.614	1.708.804.475

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		243.462.426	223.983.462
Ödenmiş Sermaye	10	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler:		(591.127)	(664.496)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(591.127)</i>	<i>(664.496)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler:		72.753.650	43.830.884
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>72.753.650</i>	<i>43.830.884</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	72.431.912	67.942.354
Geçmiş Yıllar Zararları		(62.657.138)	(29.882.861)
Net Dönem Zararı		(9.517.171)	(28.284.719)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		65.671.788	59.858.116
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		309.134.214	283.841.578
TOPLAM KAYNAKLAR		1.991.213.828	1.992.646.053

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları				
Hasılat		231.841.011	186.065.013	120.279.470	91.779.617
Satışların Maliyeti (-)	9	(166.901.627)	(122.767.292)	(82.363.476)	(58.888.073)
BRÜT KAR		64.939.384	63.297.721	37.915.994	32.891.544
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	(5.421.976)	(7.331.405)	(1.972.561)	(3.465.510)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		18.709.471	6.753.900	14.125.633	3.181.666
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(16.841.133)	(5.813.972)	(12.302.392)	(4.416.214)
ESAS FAALİYET KARI		61.385.746	56.906.244	37.766.674	28.191.486
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11	1.769.097	1.579.146	(3.909.752)	2.482.680
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	11	(490.486)	(1.603.306)	(490.486)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		62.664.357	56.882.084	33.366.436	30.674.166
Finansman Giderleri (-)	12	(65.111.813)	(25.509.975)	(10.251.857)	(6.876.377)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(2.447.456)	31.372.109	23.114.579	23.797.789
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(4.218.450)	(6.714.935)	(3.392.553)	(4.196.931)
Dönem Vergi Gideri		(6.588.600)	(3.554.612)	(4.633.592)	(1.528.156)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		2.370.150	(3.160.323)	1.241.039	(2.668.775)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(6.665.906)	24.657.174	19.722.026	19.600.858
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(6.665.906)	24.657.174	19.722.026	19.600.858
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.851.265	3.346.047	2.007.947	1.316.581
Ana Ortaklık Payları		(9.517.171)	21.311.127	17.714.079	18.284.277
1.000 adet pay başına (kayıp) / kazanç	13	(0,56)	1,25	1,04	1,07

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2016
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
DÖNEM (ZARARI)/ KARI	(6.665.906)	24.657.174	19.722.026	19.600.858
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	32.761.474	211.231	18.389.087	2.211.274
Yabancı Para Çevrim Farkları	32.761.474	211.231	18.389.087	2.211.274
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar	32.761.474	211.231	18.389.087	2.211.274
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	73.369	-	(155.230)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	91.711	-	(194.038)	
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(18.342)	-	38.808	
DİĞER KAPSAMLI GELİR	32.834.843	211.231	18.233.857	2.211.274
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	26.168.937	24.868.405	37.955.883	21.812.132
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	6.689.973	3.313.972	4.142.937	1.411.079
Ana Ortaklık Payları	19.478.964	21.554.433	33.812.946	20.401.053

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	171.042.300	(664.496)	43.830.884	67.942.354	(29.882.861)	(28.284.719)	223.983.462	59.858.116	283.841.578
Transferler	-	-	-	4.489.558	(32.774.277)	28.284.719	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	73.369	28.922.766	-	-	(9.517.171)	19.478.964	6.689.973	26.168.937
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	861.999	861.999
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	(1.738.300)	(1.738.300)
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye	171.042.300	(591.127)	72.753.650	72.431.912	(62.657.138)	(9.517.171)	243.462.426	65.671.788	309.134.214

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	171.042.300	(457.969)	17.200.021	62.162.876	5.056.522	(29.159.905)	225.843.845	38.663.711	264.507.556
Transferler	-	-	-	5.779.478	(34.939.383)	29.159.905	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	243.306	-	-	21.311.127	21.554.433	3.313.972	24.868.405
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	5.746.463	5.746.463
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	(1.268.500)	(1.268.500)
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiye	171.042.300	(457.969)	17.443.327	67.942.354	(29.882.861)	21.311.127	247.398.278	46.455.646	293.853.924

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(79.063.244)	(26.433.275)
Dönem (Zararı) / Karı		(6.665.906)	24.657.174
Dönem Karı / (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		78.353.019	46.763.179
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	4, 9	17.600.541	19.676.415
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>		1.043.250 1.043.250	509.741 509.741
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler <i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i> <i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	11, 12	25.652.140 (1.759.343) 27.411.483	18.760.552 (1.544.864) 20.305.416
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		10.832.958	3.083.816
- Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.218.450	6.714.935
- Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		19.005.680	(1.982.280)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(142.145.504)	(87.372.031)
- Ticari alacaklarla ilgili düzeltmeler <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		(4.296.790) (1.890.753) (2.406.037)	(2.403.507) 212.950 (2.616.457)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ve dönen varlıklar <i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklar</i> <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklar ve Dönen Varlıklar</i>		(12.766.598) (3.778.380) (8.988.218)	2.700.194 (1.604.920) 4.305.114
- İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar		8.300.021	507.683
- Peşin Ödenmiş Giderler		4.524.827	35.331.186
- Ticari borçlar <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçları</i> <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçları</i>		905.400 569.840 335.560	(18.007.436) (5.774.793) (12.232.643)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		(581.508)	452.193
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar <i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlar</i> <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlar</i>		(138.230.856) (140.407.246) 2.176.390	(105.952.344) (107.411.103) 1.458.759
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(70.458.391)	(15.951.678)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(650.269)	(195.302)
- Vergi ödemeleri		(7.954.584)	(10.286.295)

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(44.488.869)	(121.558.839)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(39.560.174)	(99.684.080)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(39.545.797)	(99.601.600)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(14.377)	(82.480)
- Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(2.060.977)	(14.425.691)
<i>Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler</i>		(2.060.977)	(14.425.691)
- Vergi ödemeleri		(4.627.061)	(8.993.931)
- Alınan faiz	11	1.759.343	1.544.863
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.431.128)	28.008.025
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		220.017.099	163.963.493
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		220.017.099	163.963.493
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(188.596.067)	(103.435.179)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(188.596.067)	(103.435.179)
- Ödenen temettü		(1.738.300)	-
- Ödenen faiz		(44.975.859)	(33.255.302)
- Diğer nakit girişleri		861.999	735.013
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(137.983.241)	(119.984.089)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		297.101	272.705
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(137.686.140)	(119.711.384)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		146.651.810	152.593.651
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.965.670	32.882.267

İlişikteki dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN 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 Aydınlar Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydınlar İnşaat A.Ş.'dir ("Aydınlar İnşaat"). Aydınlar İnşaat 1969 yılında inşaat sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuş, bina, baraj, sulama, arıtma tesisi, yol, köprü, sanayi tesisleri ve benzeri alanlarda taahhüt işleri yapan bir şirkettir.

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. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerinin %15,01'lik kısmı halka açıktır (31 Aralık 2016: %15,01'dir) (Not: 10).

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Ayen Enerji bünyesinde, Gümüşhane ili, Kürtün ilçesi sınırlarında kurulmuş olan, 49 yıl süreyle üretim lisansı bulunan 68,9 MW kurulu gücündeki Büyükdüz Hidroelektrik Santrali ("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 Rüzgar Enerji Santrali ("RES"), 27 Eylül 2013 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır.

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

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

Kayseri Elektrik bünyesinde bulunan Yamula Barajı, Yap İşlet Devret ("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 satışı serbest piyasada gerçekleştirmektir. Şirket'in ana ortağı Aydınlar İnşaat'ın ise Ayen Ostim'in sermayesindeki payı %24'tür.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 Enerji 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 Enerji Trading SHA'ya 24 Eylül 2013 tarihinde %100 oranında iştirak etmiştir. Şirket; Tiran, Arnavutluk'ta, Arnavutluk yasalarına göre 30 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur.

Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., 10.000 AVRO sermayeli Sırbistan'da kurulu Ayen Energy Trading D.O.O ve 67.500 AVRO sermayeli Slovenya'da kurulu Ayen Energij 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.

Ara döneme ait konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara döneme ait konsolide finansal bilgileri, 21 Ağustos 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ara döneme ait konsolide finansal bilgileri değiştirme hakkı bulunmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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 bulundukları 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Tebliği kapsamına giren şirketler için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolar söz konusu örneklerle uygun olarak hazırlanmıştır.

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 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 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 = 0,03019 TL) TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya AVRO ve Ayen Sırbistan ise Sırbistan Dinarı’nı kullanmakta olup yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 AVRO = 4,0030 TL, 1 RSD = 0,03322 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 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. Yayınlanan 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 hasılatı 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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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 Gerekçeleri'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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık konsolide finansal tablolarda verilecektir.

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;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. 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:

- a. 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
- b. 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.

2. 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 yükümlülüklerini 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 gerekmeyeceğine 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.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UFYRK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 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. (*)	13.341	-	-	-	7.330.388	100.622.255	28.646.021	-
Kayseri ve Cıvırı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	16.710	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	15.612	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	2.008	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	9.666.019	-	4.013	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	405.653	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	261.001	-	-
As Enerji ShPk (***)	-	2.147.139	-	30.836.936	-	-	-	-
Ayen Enerji'nin Diğer Ortakları	-	2.431.295	-	-	-	-	-	445.410
Ayen Elektrik'in Diğer Ortakları	2.416	-	-	-	-	-	-	-
Kayseri Enerji'nin Ortakları	-	-	-	-	-	668.892	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	5.900.987	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Madencilik A.Ş.	-	-	-	9.544.857	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
	6.340.017	4.578.434	-	50.047.812	7.347.098	101.556.161	28.646.021	445.410

(*) 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 30 Haziran 2017 itibarıyla TL cinsinden borçlarda %17,55, Avro cinsinden borçlarda %4,78, ABD Doları cinsinden borçlarda ise %5,86'dır.

(**) 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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT 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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 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. (*)	-	1.271.049	562.141	1.677	26.468.610	90.866	7.646.964
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	-	6.241	89.679
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.638.807	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	-	5.777.206	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	-	376.063	-	-	-	-
Aksu'nun Diğer Ortakları	-	-	-	1.542.802	-	-	-
As Enerji	2.400.030	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	105.470	-	-	-	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	-	-	37.761.371	-	-	-	-
Diğer	-	-	680	-	-	-	-
	2.400.030	1.271.049	44.582.931	1.544.479	28.107.417	97.107	7.736.643

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2016

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT 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- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.589.645	1.547.155	833.390	809.521
Diğer uzun vadeli faydalar	263.655	231.401	14.980	21.327
	1.853.300	1.778.556	848.370	830.848

4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	1.580.333.390	23.599.195
Alımlar (*)	57.110.173	14.377
Çevrim farkları	83.453.510	50.432
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.720.897.073	23.664.004
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(180.110.910)	(5.785.469)
Dönem gideri	(17.232.962)	(367.579)
Çevrim farkları	(1.167.938)	(17.092)
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(198.511.810)	(6.170.140)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	1.522.385.263	17.493.864

(*) Cari dönemde Ayen-AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 17.564.376 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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 (*)	113.688.281	82.480
Çevrim farkları	3.394.983	-
30 Haziran 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.411.046.633	23.487.693
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(140.930.582)	(4.828.202)
Dönem gideri	(19.148.959)	(527.456)
Çevrim farkları	(9.646)	-
30 Haziran 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(160.089.187)	(5.355.658)
30 Haziran 2016 itibarıyla net defter değeri	1.250.957.446	18.132.035

(*) Ayrıca cari dönemde Ayen-AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 9.560.150 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Ayen-AS ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 17.378.086 TL'si (30 Haziran 2016: 19.380.734 TL) satılan malın maliyetine, 222.455 TL'si ise (30 Haziran 2016: 295.681 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. DİĞER DURAN VARLIKLAR

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gelecek yıllarda indirilecek KDV (*)	126.559.639	112.710.815
	<u>126.559.639</u>	<u>112.710.815</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	9.220.548	8.631.729
Faturalanmış ve henüz vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	4.782.526	8.623.952
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	14.003.074	17.255.681
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	115.679.733	121.015.342
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	129.682.807	138.271.023

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	219.717.108	234.112.803
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(94.816.827)	(104.465.732)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	4.782.526	8.623.952
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	129.682.807	138.271.023

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

30 Haziran 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)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	27.181.498	27.275.279
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	27.181.498	27.275.278
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	27.181.498	27.275.278
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	27.181.498	27.275.278
Vadesi 4 yıldan uzun	31.647.548	35.522.758	110.991.116	125.011.690
	62.649.228	66.524.438	219.717.108	234.112.803

	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi 1 yıla kadar	2.629.109	2.452.753	9.220.548	8.631.729
Vadesi 1-2 yıla kadar	3.007.181	2.805.464	10.546.484	9.872.990
Vadesi 2-3 yıla kadar	3.433.646	3.208.897	12.042.140	11.292.750
Vadesi 3-4 yıla kadar	3.927.413	3.658.396	13.773.830	12.874.627
Vadesi 4 yıldan uzun	22.616.200	24.714.417	79.317.279	86.974.975
	35.613.549	36.839.927	124.900.281	129.647.071

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

30 Haziran 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. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında nakit çıkışlarına sebebiyet verecek nitelikte herhangi bir dava karşılığı öngörülmektedir.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları (*)	18.928.352	5.563.000
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	592.501.401	592.501.401
	611.429.753	598.064.401

(*) 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 Aydıner 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 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen temlikler (*)	879.973.248	867.467.046

(*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilecek Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması gereği, 50.660.588 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, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde (sigorta alacakları, karbon tazminatı vb.) 100.500.000 AVRO (402.301.500 TL, 31 Aralık 2016: 100.500.000 AVRO) ve elektrik ticaretinden doğan EPIAŞ alacakları üzerinde 300.000.000 TL tutarında temlik bulunmaktadır. Ancak bu temlikler, kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir.

Koşullu borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT 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)

Koşullu borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen ipotekler (***)	17.535.500	17.596.000

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 17.535.500 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları (****)	81.263.627	55.936.427

(****) Verilen teminat mektuplarının 53.076.726 TL'si Avro, 28.186.901 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 42.068.476 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen-AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 3.992.779 TL'si (200.000 Avro ve 3.192.179 TL) TEİAŞ'a, 2.990.000 TL'si EPDK'ya, verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen kefaletler (*****)	166.524.800	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**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. TAAHHÜTLER

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

	30 Haziran 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:	358.497.715	292.889.239	5.000.000	12.009.237	336.617.952	294.223.839	12.046.520	-
Teminat	50.962.215	2.889.239	-	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	17.535.500	-	5.000.000	-	17.596.000	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	1.301.799.460	550.297.662	50.660.588	143.350.000	1.367.944.821	545.485.218	55.302.937	169.233.000
Temlik	879.973.248	300.000.000	50.660.588	100.500.000	867.467.046	300.000.000	55.302.937	100.500.000
Teminat	30.301.412	25.297.662	-	1.250.000	26.914.475	20.485.218	-	1.733.000
Rehin	225.000.000	225.000.000	-	-	225.000.000	225.000.000	-	-
Kefalet	166.524.800	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.660.297.175	843.186.901	55.660.588	155.359.237	1.704.562.773	839.709.057	67.349.457	169.233.000

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2017 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Elektrik maliyeti (*)	(117.004.923)	(73.730.360)	(59.067.769)	(31.681.576)
Amortisman ve itfa giderleri	(17.600.541)	(19.676.415)	(7.690.183)	(10.176.292)
Personel giderleri (**)	(10.025.377)	(10.412.452)	(4.536.956)	(5.116.800)
Sistem kullanım bedeli (***)	(7.595.887)	(5.699.453)	(3.854.286)	(4.347.537)
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	(7.262.757)	(6.808.395)	(3.460.352)	(4.076.102)
Doğalgaz maliyeti	(6.900.357)	(8.121.846)	(2.876.039)	(4.962.616)
Müşavirlik giderleri	(731.660)	(908.247)	(224.935)	(403.963)
Ofis giderleri	(418.492)	(298.474)	(192.655)	(141.095)
Ulaşım giderleri	(376.819)	(471.390)	(129.294)	(269.262)
Vergi resim ve harçlar	(162.405)	(215.490)	(116.737)	(169.361)
Diğer	(4.244.385)	(3.756.175)	(2.186.831)	(1.008.979)
	(172.323.603)	(130.098.697)	(84.336.037)	(62.353.583)

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

(**) Personel giderlerinin 7.004.018 TL (30 Haziran 2016: 5.453.752 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 3.021.359 TL (30 Haziran 2016: 4.958.700 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(***) 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 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2017	%	31 Aralık 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	0,01	18.940	0,01	18.940
Nominal sermaye	100,00	171.042.300	100,00	171.042.300

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 ulaşınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 72.431.912 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 karı 2.182.509 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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Faiz gelirleri	1.759.343	1.544.864	884.154	755.330
Kur farkı geliri / (gideri) – net	(490.486)	(1.603.306)	(5.288.397)	1.710.038
Diğer	9.754	34.282	4.005	17.312
	1.278.611	(24.160)	(4.400.238)	2.482.680

12. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Kur farkı geliri / (gideri) - net	(36.055.713)	(3.026.496)	7.326.522	4.901.067
Banka kredi faizleri	(23.551.920)	(15.081.154)	(15.044.585)	(8.547.319)
Tahvil faizleri	(3.859.563)	(5.224.262)	(1.983.525)	(2.529.723)
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.154.000)	(1.175.949)	(577.000)	(588.403)
Diğer	(490.617)	(1.002.114)	26.731	(111.999)
	(65.111.813)	(25.509.975)	(10.251.857)	(6.876.377)

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kayıp/kazanç	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
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)	(9.517.171)	21.311.127	17.714.079	18.284.277
1.000 adet pay başına kazanç / (kayıp)	(0,56)	1,25	1,04	1,07

14. FİNANSAL ARAÇLAR**Diğer Finansal Yükümlülükler:**

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen tahvillere ait faiz tahakkukları	660.231	667.376
	660.231	667.376
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen tahviller (*)	50.000.000	50.000.000
	50.000.000	50.000.000

(*) 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. Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %3,85'dir.

Finansal Borçlar:

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar	155.360.115	150.608.000
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	165.717.840	126.672.375
Uzun vadeli finansal borçlar	1.123.029.603	1.054.979.560
	1.444.107.558	1.332.259.935

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 17.049.399 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2016: 13.175.941 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
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	30 Haziran 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%15,77	51.125.378	42.882.353
ABD DOLARI	%5,68	107.798.163	-
AVRO	%3,66	162.154.414	1.080.147.250
		321.077.955	1.123.029.603

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
		277.280.375	1.054.979.560

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	321.077.955	277.280.375
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	154.596.225	162.028.391
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	151.509.722	130.729.617
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	151.509.722	130.729.617
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	151.509.722	130.729.617
5 yıl ve daha uzun vadeli	513.904.212	500.762.318
	1.444.107.558	1.332.259.935

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT 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.

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

	30 Haziran 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	10.661.544	2.202.963	733.333
Parasal Finansal Varlıklar	3.472.588	10.353	858.426
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	14.003.074	3.992.779	-
Diğer	5.228	-	1.306
DÖNEN VARLIKLAR	28.142.434	6.206.095	1.593.065
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	115.679.733	32.984.441	-
Diğer	12.840.163	-	3.207.635
DURAN VARLIKLAR	128.519.896	32.984.441	3.207.635
TOPLAM VARLIKLAR	156.662.330	39.190.536	4.800.700
Ticari Borçlar	19.436.434	85.885	4.780.221
Finansal Borçlar	196.738.431	30.737.123	22.218.403
Diğer	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	216.174.865	30.823.008	26.998.624
Finansal Borçlar	1.158.427.185	-	289.389.754
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.158.427.185	-	289.389.754
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.374.602.050	30.823.008	316.388.378
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.217.939.720)	8.367.528	(311.587.678)

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
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
DÖNEN VARLIKLAR	56.094.068	6.973.267	8.505.282
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	121.015.342	34.387.174	-
Diğer	10.621.748	-	2.863.082
DURAN VARLIKLAR	131.637.090	34.387.174	2.863.082
TOPLAM VARLIKLAR	187.731.158	41.360.441	11.368.364
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
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	319.932.026	43.326.965	45.137.543
Finansal Borçlar	1.045.979.560	6.000.000	276.251.209
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.045.979.560	6.000.000	276.251.209
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.365.911.586	49.326.965	321.388.752
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.178.180.428)	(7.966.524)	(310.020.388)

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
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. 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 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.

30 Haziran 2017		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	2.934.576	(2.934.576)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	2.934.576	(2.934.576)
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(124.728.548)	124.728.548
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(124.728.548)	124.728.548
TOPLAM	(121.793.972)	121.793.972

31 Aralık 2016		
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 (-)		
ABD Doları net etki	(2.803.580)	2.803.580
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(115.014.464)	115.014.464
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(115.014.464)	115.014.464
TOPLAM	(117.818.044)	117.818.044

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.