

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-3
Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu.....	4
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	5
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	6-7
Konsolide Nakit Akış Tablosu	8-9
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	10-38

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		4.508.810	121.209.720
Ticari Alacaklar:		53.931.744	73.533.759
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	5.841.174	9.513.188
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		48.090.570	64.020.571
Diğer Alacaklar:		6.088.200	4.746.572
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	14.559	13.552
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		6.073.641	4.733.020
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	29.708.426	17.240.073
Peşin Ödenmiş Giderler		5.249.861	3.930.068
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		5.249.861	3.930.068
Diğer Dönen Varlıklar	5	126.102.272	130.265.646
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		225.589.313	350.925.838
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar:		64.370.514	59.888.813
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	63.803.986	59.019.501
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		566.528	869.312
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	154.545.804	149.266.526
Maddi Duran Varlıklar	4	2.073.624.630	2.040.200.205
Maddi Olmayan Duran Varlıklar:		26.515.803	26.551.494
<i>Şerefiye</i>		17.461.935	17.461.935
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	9.053.868	9.089.559
Peşin Ödenmiş Giderler		609.407	390.532
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		609.407	390.532
Ertelenmiş Vergi Varlığı		41.868.357	40.400.915
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.361.946.923	2.317.110.893
TOPLAM VARLIKLAR		2.587.536.236	2.668.036.731

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	232.210.567	207.720.061
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		232.210.567	207.720.061
Banka Kredileri		225.408.096	201.214.742
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		6.802.471	6.505.319
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	172.858.942	188.985.658
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		172.858.942	188.985.658
Banka Kredileri		172.858.942	188.985.658
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Ticari Borçlar:		32.551.644	59.538.995
İlişkili Taraflara	3	9.911.238	23.241.931
İlişkili Olmayan Taraflara		22.640.406	36.297.064
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.797.752	619.731
Diğer Borçlar:		67.872.608	138.650.763
İlişkili Taraflara	3	59.552.702	136.259.892
İlişkili Olmayan Taraflara		8.319.906	2.390.871
Ertelenmiş Gelirler		8.749.470	10.109.211
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		8.749.470	10.109.211
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		7.937.682	6.865.181
Kısa Vadeli Karşılıklar		906.056	938.073
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		906.056	938.073
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		92.081	30.075
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		92.081	30.075
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		524.994.866	613.475.812
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	1.448.566.443	1.442.857.822
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.448.566.443	1.442.857.822
Banka Kredileri		1.422.186.890	1.414.662.074
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		26.379.553	28.195.748
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.147.054	3.084.486
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		3.147.054	3.084.486
Ertelenmiş Gelirler		20.383.589	22.182.141
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		20.383.589	22.182.141
Diğer Borçlar		445.410	445.410
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	445.410	445.410
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		31.826.933	29.406.145
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.504.369.429	1.497.976.004
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.029.364.295	2.111.451.816

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		480.884.857	479.652.307
Ödenmiş Sermaye	10	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		39.233.047	39.284.579
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(1.198.580)</i>	<i>(1.147.048)</i>
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		<i>40.431.627</i>	<i>40.431.627</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		297.617.059	279.044.334
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>297.617.059</i>	<i>279.044.334</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	71.893.619	71.893.619
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>71.893.619</i>	<i>71.893.619</i>
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(81.612.525)	(31.942.586)
Net Dönem Karı veya Zararı		(17.288.643)	(49.669.939)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		77.287.084	76.932.608
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		558.171.941	556.584.915
TOPLAM KAYNAKLAR		2.587.536.236	2.668.036.731

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		148.219.496	201.879.002
Satışların Maliyeti (-)	11	(90.736.997)	(143.558.194)
BRÜT KAR		57.482.499	58.320.808
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(5.095.988)	(3.070.283)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		7.155.641	4.488.593
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.356.518)	(5.026.248)
ESAS FAALİYET KARI		57.185.634	54.712.870
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12	13.195.125	7.795.614
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		78.804	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		70.459.563	62.508.484
Finansman Gelirleri/ (Giderleri), Net	13	(83.979.067)	(53.335.476)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		(13.519.504)	9.173.008
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(5.716.010)	(2.590.026)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(4.781.756)	(7.469.496)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(934.254)	4.879.470
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(19.235.514)	6.582.982
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(19.235.514)	6.582.982
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.946.871)	2.102.418
Ana Ortaklık Payları		(17.288.643)	4.480.564
		(19.235.514)	6.582.982
1000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	14	(1,01)	0,26

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
DÖNEM (ZARARI)/ KARI	(19.235.514)	6.582.982
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar:		
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	20.874.072	43.104.229
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	(51.532)	60.057
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>	(32.439)	77.142
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	(19.093)	(17.085)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	20.822.540	43.164.286
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR	1.587.026	49.747.268
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Giderin) Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	354.476	7.003.049
Ana Ortaklık Payları	1.232.550	42.744.219
	1.587.026	49.747.268

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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 Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	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 2019 itibarıyla bakiye	171.042.300	(1.147.048)	40.431.627	279.044.334	71.893.619	(31.942.586)	(49.669.939)	479.652.307	76.932.608	556.584.915
Transferler	-	-	-	-	-	(49.669.939)	49.669.939	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	(51.532)	-	18.572.725	-	-	(17.288.643)	1.232.550	354.476	1.587.026
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	171.042.300	(1.198.580)	40.431.627	297.617.059	71.893.619	(81.612.525)	(17.288.643)	480.884.857	77.287.084	558.171.941

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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 Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	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
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	171.042.300	(858.333)	40.431.627	113.243.708	71.893.619	(62.118.845)	35.085.883	368.719.959	57.819.825	426.539.784
Muhasebe politikasında değişiklik etkisi (Not 2.2)	-	-	-	-	-	(228.426)	-	(228.426)	-	(228.426)
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	171.042.300	(858.333)	40.431.627	113.243.708	71.893.619	(62.347.271)	35.085.883	368.491.533	57.819.825	426.311.358
Transferler	-	-	-	-	-	35.085.883	(35.085.883)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	60.057	-	38.203.598	-	-	4.480.564	42.744.219	7.003.049	49.747.268
31 Mart 2018 itibarıyla bakiye	171.042.300	(798.276)	40.431.627	151.447.306	71.893.619	(27.261.388)	4.480.564	411.235.752	64.822.874	476.058.626

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.829.073)	(164.009.686)
Dönem Karı/ Zararı		(19.235.514)	6.582.982
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/Zararı		(19.235.514)	6.582.982
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		98.261.869	74.355.686
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4	17.244.155	13.949.602
- Sabit Kıymet Satış Karı		-	(8.349)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		173.965	165.998
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>			
<i>(İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		173.965	165.998
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(78.804)	(46.664)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili</i>			
<i>Düzeltmeler</i>		(78.804)	(46.664)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		36.345.715	35.164.174
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	(225.931)	(215.949)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		36.571.646	35.380.123
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		39.745.569	14.795.551
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		5.716.010	2.590.026
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		913.811	9.543.900
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(1.798.552)	(1.798.552)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(85.040.933)	(242.095.642)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		22.679.968	(3.854.489)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		5.328.200	2.237.494
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)</i>			
<i>Azalış</i>		17.351.768	(6.091.983)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		1.166.261	349.229
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer</i>			
<i>Alacaklardaki (Artış)</i>		(4.785.492)	(4.399.459)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer</i>			
<i>Alacaklardaki Azalış</i>		5.951.753	4.748.688
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki (Artış) Azalış		(6.354.340)	6.144.214
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim		(1.359.741)	(212.252)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.538.668)	(6.405.445)
- Ticari Borçlardaki (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(27.610.851)	(17.363.433)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		(13.330.693)	(22.435.430)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		(14.280.158)	5.071.997
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		1.178.021	391.606
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(73.201.583)	(221.145.072)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki</i>			
<i>Artış</i>		(79.192.624)	(224.549.415)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer</i>			
<i>Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		5.991.041	3.404.343
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.014.578)	(161.156.974)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(175.854)	(84.598)
Vergi Ödemeleri		(3.638.641)	(2.768.114)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(786.001)	(7.124.460)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(786.001)	(7.173.238)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	4	(786.001)	(7.173.238)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	48.778
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		-	48.778
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(106.999.647)	(51.623.857)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		30.385.012	13.626.897
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		30.385.012	13.626.897
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(86.500.786)	(33.010.292)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(86.500.786)	(33.010.292)
Ödenen Faiz		(51.109.804)	(37.357.042)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	4.900.631
Alınan faiz	13	225.931	215.949
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(117.614.721)	(222.758.003)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		913.811	(345.597)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(116.700.910)	(223.103.600)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		121.209.720	254.490.339
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.508.810	31.386.739

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2018: %15,01'dir) (Not 18).

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 291'dir (31 Aralık 2018: 296).

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Doğrudan İştirak Oranı	Dolaylı İştirak Oranı	Kayıtlı ofis adresi
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ("Ayen Ostim")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kayseri Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti	%96	%96	Yemliha Kasabası Kayseri
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%82	%89	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti	%82	%82	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	%100	Kosañicev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Sırbistan)
Ayen Energija Trgovanje z Električno Energijo D.O.O. ("Ayen Slovenya")	Elektrik ticareti	%0	%100	Ayen Energija d.o.o. Zemljemerska ulica 12 1000 Ljubljana Slovenia (Slovenya)

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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
Elektrik Piyasaları İşletim A.Ş. ("EPIAŞ")	Elektrik piyasaları işletmesi	%1	%1	Harbiye Mahallesi Asker Ocağı Caddesi Süzer Plaza Kat 4 No :15 Şişli -İstanbul
Ayen – ALB SHA	Elektrik üretimi	%92	%92	Tirane Tirane, TIRANE Njesia Bashkiake Nr.2, Rruga Papa Gjon Pali II-te, ABA Business Center, Kati:6, Nr.601 (Arnavutluk)

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

Ayen Enerji bünyesinde, Gümüşhane ili, Kürtün ilçesi sınırlarında kurulmuş olan, 49 yıl süreyle üretim lisansı bulunan 68,9 MW kurulu gücündeki Büyükdüz HES, 1 Haziran 2012 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır.

Ayen Enerji bünyesinde, İzmir ili Karaburun ilçesi sınırlarında kurulmuş olan, 49 yıl süreyle üretim lisansı bulunan 30,75 MW kurulu gücündeki Mordoğan RES, 27 Eylül 2013 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır.

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

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

Kayseri Elektrik bünyesinde bulunan Yamula Barajı yap, işlet, 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'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. Grup, enerji piyasasında meydana gelen olumsuz gelişmelerden etkilendiği için 1 Kasım 2017 tarihi ile Ayen Ostim'in üretimini tamamen durdurulmasına karar vermiştir. Ayen Ostim'in toplam 19.283.937 TL net defter değerli tesis, makine ve cihazları ve hakları, 2018 yılında 13.531.104 TL bedelle satılmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

Ayen AS Enerjji SHA; Arnavutluk'ta bulunan, 109,73 MW kurulu gücünde, yıllık 347.246.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli "Arnavutluk Fan Havzası HES Projeleri" kapsamında inşa edilmekte olan HES projelerinden, 34 MW kurulu gücünde, yıllık 118.400.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli PESHQESHIT 3 Hidroelektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin yapımı tamamlanarak; 4 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla ticari işletmeye alınmıştır. Arnavutluk'ta bulunan 75,71 MW kurulu güce ve yıllık 228.846.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasitesine sahip Fangut HES Elektrik Enerjisi Üretim tesisi, 1 Aralık 2017 tarihi itibarı ile ticari işletmeye açılmıştır. Aynı zamanda , Aralık 2017 içerisinde , Fangut Barajının Kuyruk suyundan beslenen 1 MW kurulu gücündeki Kuyruk Suyu santrali de 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., 100.000.000 LEK (750.400 AVRO) sermayeli Ayen Enerjji Trading SHA'ya 24 Eylül 2013 tarihinde %100 oranında iştirak etmiştir. Şirket Tiran - Arnavutluk'ta, Arnavutluk yasalarına göre 30 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur.

Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., 110.000 AVRO sermayeli Ayen Enerjji Trading D.O.O. (Sırbistan) ve 267.500 AVRO sermayeli Ayen Enerjji 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.

Ayen ALB, Arnavutluk Enerji Ekonomi Endüstri Bakanlığı tarafından ihaleye çıkarılan yap işlet devret modeli ile yapılacak olan 111 MW kurulu gücünde, yıllık 366.6 Milyon KWH üretim kapasiteli 35 yıl süreli HES-KALİVAÇ hidroelektrik santrali işinin imtiyazcı şirketi olup 22 Kasım 2017 tarihinde 3.500.000 LEK sermayeli olarak kurulmuştur. Arnavutluk Cumhuriyeti Enerji ve Endüstri Bakanlığı tarafından ihalesine çıkılan Yap-İşlet-Devret modeli ile tesis edilecek olan HES-Kalivac Hidroelektrik Projesine Grup'un verdiği teklif idare tarafından en uygun teklif olarak bulunmuş olup, imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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’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 ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette 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, Ayen Sırbistan Sırbistan Dinar’ını kullanmaktadır. TMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,0504 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 = 6,3188 TL, 1 DINAR = 0,0537 TL) ile TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Ayrıca kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

Özsermaye hesaplarından sermaye tarihsel nominal değeri ile taşınmakta olup, buna ilişkin çevrim farkları ile bilanço ve kar veya zarar tablosunun TL’ye çevriminden kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

31 Mart 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda cari dönem sunumu ile uyumu sağlamak amacıyla aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır.

- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisindeki 1.798.552 TL tutarındaki sat ve geri kirala işleminden gelirler, yatırım faaliyetlerinden gelirler hesap grubu içerisine sınıflandırılmıştır.

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemlerinin Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17'ye göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 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 değerlendirmedeğini;
- (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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 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 düzeltilmesinde 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. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) 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.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2019

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	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. (*)	87.340	-	-	-	9.695.573	58.837.275	-	-
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	-	-	-	215.665	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	642.633	-	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	579.452	-	-	-	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (**)	-	-	-	59.966.147	-	-	-	-
Kayseri Elektrik Diğer Ortaklar	1.497	-	-	-	-	715.427	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	3.837.839	-	-	-	-
Aybet	1.511	-	-	-	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Fusha ShPk	-	14.559	-	-	-	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	12.552	-	-	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	4.516.189	-	-	-	-	-	-	-
	<u>5.841.174</u>	<u>14.559</u>	<u>-</u>	<u>63.803.986</u>	<u>9.911.238</u>	<u>59.552.702</u>	<u>-</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 Mart 2019 tarihi itibarıyla söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı TL cinsinden borçlarda %25,98'dir.

(**) Ticari olmayan alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarının sermaye taahhütlerinin ödenmesine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu Avro cinsinden alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2019 itibarıyla %5,65'tir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2018							
	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. (*)	14.056	-	-	-	22.438.196	135.244.465	-	-
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	629.179	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	1.339.045	-	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	732.474	-	-	-	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (**)	1.848.137	-	-	55.358.285	-	-	-	-
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	-	-	-	803.735	-	-	-
Kayseri Elektrik Diğer Ortaklar	2.202	-	-	-	-	1.015.427	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	-	-	-	3.661.216	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Fusha ShPk	-	13.552	-	-	-	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	10.171	-	-	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	4.937.924	-	-	-	-	-	-	-
	<u>9.513.188</u>	<u>13.552</u>	<u>-</u>	<u>59.019.501</u>	<u>23.241.931</u>	<u>136.259.892</u>	<u>-</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 2018 tarihi itibarıyla söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı TL cinsinden borçlarda %25,03'dür.

(**) Ticari olmayan alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarının sermaye taahhütlerinin ödenmesine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu Avro cinsinden alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2018 itibarıyla %5,65'tir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 – 31 Mart 2019					
İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş.	-	120.446	1.579	3.820.351	17.260
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	564.911	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	5.732.885	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	4.039	47	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	210.795	40.881	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	-	38.194.394	-	-	-
AS Enerji ShPk	2.670.569	-	-	-	-
Ayen Enerji diğer ortaklar	176.623	-	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	10.202	295	-	-
	<u>2.847.192</u>	<u>44.837.673</u>	<u>42.802</u>	<u>3.820.351</u>	<u>17.260</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 – 31 Mart 2018							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Enerji alımları	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	-	162.175	10.555	828.450	17.180	2.032.906
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	2.057.869	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	-	4.905	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	-	307.205	95	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	618.567	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	49.277	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	-	-	36.071.070	-	-	-	-
AS Enerji ShPk	3.055.718	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	15.252	-	-	-	-
	<u>3.055.718</u>	<u>2.057.869</u>	<u>36.609.884</u>	<u>10.650</u>	<u>1.447.017</u>	<u>17.180</u>	<u>2.032.906</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	703.108	708.678
Diğer uzun vadeli faydalar	350.504	336.452
	<u>1.053.612</u>	<u>1.045.130</u>

4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Malivet Değeri</u>	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	2.252.912.751	12.460.974
Alımlar (*)	786.001	-
Çıkışlar	-	-
Çevrim farkları	52.805.884	31.761
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.306.504.636</u>	<u>12.492.735</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(212.712.546)	(3.371.415)
Dönem gideri	(17.178.569)	(65.586)
Çıkışlar	-	-
Çevrim farkları	(2.988.891)	(1.866)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(232.880.006)</u>	<u>(3.438.867)</u>
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>2.073.624.630</u>	<u>9.053.868</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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>	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	1.780.642.184	17.503.102
Alımlar (*)	7.173.238	-
Çıkışlar	(8.224)	(33.060)
Çevrim farkları	109.449.738	12.550
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.897.256.936	17.482.592
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(168.248.850)	(6.010.149)
Dönem gideri	(13.676.658)	(272.944)
Çıkışlar	823	32
Çevrim farkları	(2.850.517)	(14.384)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(184.775.202)	(6.297.445)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	1.712.481.734	11.185.147

(*) Cari dönemde Ayen-ALB yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Mart 2018: bulunmamaktadır). Dönem içinde yapılan alımlar Ayen-ALB ile ilgili yatırım giderlerinden oluşmaktadır.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 16.717.675 TL'si (31 Mart 2018: 13.727.501 TL) satılan malın maliyetine, 526.480 TL'si ise (31 Mart 2018: 222.101 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. DİĞER VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İndirilecek KDV (*)	101.160.763	108.083.008
Devreden KDV	24.592.850	21.851.754
Diğer	348.659	330.884
	126.102.272	130.265.646

(*) Bakiye Ayen AS'nin indirilecek KDV tutarından oluşmaktadır

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	18.693.447	16.881.686
Faturalanmış ve henüz vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	11.014.979	358.387
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>29.708.426</u>	<u>17.240.073</u>
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	154.545.804	149.266.526
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>184.254.230</u>	<u>166.506.599</u>

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	276.275.604	268.430.047
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(103.036.353)	(102.281.837)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	11.014.979	358.389
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	<u>184.254.230</u>	<u>166.506.599</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	43.622.464	40.774.185
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	43.622.464	40.774.185
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	43.622.464	40.774.185
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	43.622.464	40.774.185
Vadesi 4 yıldan uzun	18.084.313	20.021.918	101.785.748	105.333.307
	<u>49.085.993</u>	<u>51.023.598</u>	<u>276.275.604</u>	<u>268.430.047</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesi 1 yıla kadar	3.321.272	3.208.897	18.693.447	16.881.686
Vadesi 1-2 yıla kadar	3.792.904	3.658.396	21.347.981	19.246.456
Vadesi 2-3 yıla kadar	4.347.294	4.196.430	24.468.310	22.076.999
Vadesi 3-4 yıla kadar	4.972.445	4.799.886	27.986.909	25.251.720
Vadesi 4 yıldan uzun	14.345.570	15.718.099	80.742.604	82.691.349
	<u>30.779.485</u>	<u>31.581.708</u>	<u>173.239.251</u>	<u>166.148.210</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar	232.210.567	207.720.061
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	172.858.942	188.985.658
Uzun vadeli finansal borçlar	1.448.566.443	1.442.857.822
	<u>1.853.635.952</u>	<u>1.839.563.541</u>

Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%22,43	97.873.154	19.058.824
ABD DOLARI	%8,25	152.907.638	50.655.600
AVRO	%4,03	147.486.246	1.352.472.466
		<u>398.267.038</u>	<u>1.422.186.890</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%22,54	91.511.139	21.176.472
ABD DOLARI	%8,07	143.023.127	50.504.640
AVRO	%5,07	155.666.134	1.342.980.962
		<u>390.200.400</u>	<u>1.414.662.074</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 12.911.054 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2018: 28.406.641 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	398.267.038	390.200.400
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	226.645.874	215.253.152
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	163.660.642	153.260.753
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	146.861.088	145.579.724
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	139.056.431	138.093.119
5 yıl ve daha uzun vadeli	745.962.855	762.475.326
	<u>1.820.453.928</u>	<u>1.804.862.474</u>

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için alacakları üzerinde 203.850.738 TL tutarında (36.218.239 ABD Doları) temlik bulunmaktadır (Not 8). Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri uzun vadeli borçlanmalar altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 31 Mart 2019 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 26.223.575 TL'dir (31 Aralık 2018: 26.172.785TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır.

Finansal Kiralama Borçları

Finansal Kiralama Borçları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli	6.802.471	6.505.319
- Brüt finansal kiralama borçları	12.232.126	12.232.126
- Faizleri (-)	(5.429.655)	(5.726.807)
Uzun vadeli	26.379.553	28.195.748
- Brüt finansal kiralama borçları	33.638.347	36.696.378
- Faizleri (-)	(7.258.794)	(8.500.630)
	<u>33.182.024</u>	<u>34.701.067</u>

Kısa ve uzun vadeli finansal kiralama borçları Şirket'in 25 Aralık 2017 tarihinde yapmış olduğu Sat ve Geri Kirala sözleşmesine istinaden bir finansal kiralama şirketine sattığı ve geri kiraladığı bir arsaya ilişkin finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	6.802.471	26.379.553
		<u>6.802.471</u>	<u>26.379.553</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	6.505.319	28.195.748
		<u>6.505.319</u>	<u>28.195.748</u>

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	6.802.471	6.505.319
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	8.133.159	7.777.878
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	9.724.152	9.299.372
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	8.522.242	11.118.498
	<u>33.182.024</u>	<u>34.701.067</u>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	2019	2018
Dönem başı – 1 Ocak	1.839.563.540	1.459.634.135
Alınan yeni finansal borçlar	30.385.012	13.626.897
Anapara ödemeleri	(86.500.786)	(33.010.292)
Kur farkları değişimi	51.138.861	20.784.265
Yabancı para çevrim farkları	33.175.114	78.414.591
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	308.126	(50.791)
Faiz tahakkukları değişimi	(14.433.915)	(4.484.134)
Dönem sonu – 31 Mart	<u>1.853.635.952</u>	<u>1.534.914.671</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

31 Mart 2019 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak davaları oluşturmaktadır. Grup, konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla halen devam etmekte olan davalarla ilgili olarak avukatlarının da görüşü doğrultusunda önemli bir nakit çıkışı öngörmemesi sebebiyle 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları (*)	4.291.400	17.207.528
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	460.646.347	483.462.775
	<u>464.937.747</u>	<u>500.670.303</u>

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

(**) Grup'un yabancı kaynaklar için bankalarla imzaladığı nakdi ve gayri nakdi genel kredi sözleşmelerine ilişkin 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 yükümlülükler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen temlikler (*)	203.850.738	210.724.229

(*) 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, 36.218.239 ABD Doları (31 Aralık 2018: 40.054.787 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.

Koşullu yükümlülükler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari işletme rehni (**)	290.000.000	290.000.000

(**) Grup, Akbük RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak 25 Haziran 2009 tarihinde 140.000.000 TL tutarında; Mordoğan RES ve Korkmaz RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak da 30 Mayıs 2012 tarihinde 150.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Koşullu yükümlülükler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen ipotekler (**)	28.142.000	26.304.500
(**) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 28.142.000 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.		
Koşullu yükümlülükler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları (***)	92.817.857	106.915.005
(***) Verilen teminat mektuplarının 70.197.047 TL'si Avro, 22.620.810 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 63.349.681 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığına, 6.434.114 TL'si (250.000 Avro, 4.854.414 TL) TEİAŞ'a, 2.773.600 TL'si EPDK'ya, 5.342.720 TL'si Enerjisa'ya, diğer mektuplar ise çoğunlukla İkili Anlaşma yapılarak elektrik ticareti yapılan firmalara ve Sistem Kullanım Anlaşması için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.		

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TAAHHÜTLER

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	390.634.184	295.770.477	5.000.000	10.559.237	421.909.862	324.117.881	5.000.000	11.859.237
Teminat	72.492.184	5.770.477	-	10.559.237	105.605.362	34.117.881	-	11.859.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	28.142.000	-	5.000.000	-	26.304.500	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	224.176.411	16.850.333	36.218.239	550.000	212.033.872	1.309.643	40.054.787	-
Temlik	203.850.738	-	36.218.239	-	210.724.229	-	40.054.787	-
Teminat	20.325.673	16.850.333	-	550.000	1.309.643	1.309.643	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
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	614.810.595	312.620.810	41.218.239	11.109.237	633.943.734	325.427.524	45.054.787	11.859.237

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2019 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

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 2018: 17.104.230.000) adet hisseden oluşmaktadır. Bunlardan 9.729.720.000 adedi nama yazılı (A) grubu hisselerdir. (B) grubu hisselerin 2.567.565.000 adedi halka açık olup; hamiline, 4.806.945.000 adedi halka açık olmayan nama yazılı hisselerdir. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart	%	31 Aralık
		2019		2018
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		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.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 71.893.619 TL'dir (31 Aralık 2018: 71.893.619 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

31 Mart 2019 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında dönem karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 33.188.072 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Elektrik maliyeti (**)	54.390.086	112.683.073
Amortisman ve itfa giderleri	17.244.155	13.949.602
Sistem kullanım ve kapasite bedeli (***)	10.209.625	7.384.535
Personel giderleri (*)	6.032.002	5.343.414
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	4.276.262	3.269.286
Sigorta giderleri	789.451	1.142.533
Müşavirlik giderleri	602.297	572.105
Ofis giderleri	472.051	552.635
Ulaşım giderleri	259.580	182.752
Hidrolik katkı payı	96.585	-
Oda ve aidat giderleri	72.090	-
Vergi resim ve harçlar	41.764	68.411
Diğer	1.347.037	1.480.131
	95.832.985	146.628.477

(*) Personel giderlerinin 2.799.057 TL (31 Mart 2018: 2.421.003 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 3.232.945 TL (31 Mart 2018: 2.922.411 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

(***) Grup, TEİAŞ tarafından düzenlenerek Grup şirketlerine gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile TETAŞ'a ve elektrik dağıtım sistem kullanım bedellerini ise diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. TETAŞ ve diğer müşterilerine yansıtılabilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda satışlarla netleştirilerek gösterilmiştir, ancak yansıtılamayan ve Grup tarafından EPIAŞ'a ödenen tutarlar satışların maliyetine yansıtılmıştır. Yurt dışındaki şirketler ise enerji piyasasında alım satım yapabilmek için bölgenin piyasa işleticisinden ve diğer piyasa katılımcılarından kapasite alımı gerçekleştirmektedirler. Kapasite bedelleri satışların maliyetine yansıtılmıştır.

12. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerini ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Kur farkı geliri/ (gideri) – net	11.393.291	5.988.713
Sat ve geri kirala işleminden gelirler	1.798.552	1.798.552
Diğer	3.282	8.349
	13.195.125	7.795.614

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ), NET

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Kur farkı gideri - net	(47.220.981)	(20.138.275)
Banka kredi faizleri	(36.421.424)	(29.323.339)
Ertelenmiş finansman giderleri itfa payları	(562.593)	(1.234.629)
Tahvil faizleri	-	(2.224.074)
Faiz gelirleri	225.931	215.949
Diğer	-	(631.108)
	<u>(83.979.067)</u>	<u>(53.335.476)</u>

14. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Hisse başına kazanç		
Ana ortaklığa ait dönem (zararı)/ karı	(17.288.643)	4.480.564
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	17.104.230.000	17.104.230.000
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş (zarar)/ kar (TL)	(1,01)	0,26

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetim

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	32.111.566	3.045.260	2.369.377
Parasal Finansal Varlıklar	567.627	8.920	81.887
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	29.708.426	5.278.308	-
Diğer	5.265.216	-	833.262
DÖNEN VARLIKLAR	67.652.835	8.332.488	3.284.526
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	154.545.804	27.458.213	-
Diğer	62.273.581	-	9.855.286
DURAN VARLIKLAR	216.819.385	27.458.213	9.855.286
TOPLAM VARLIKLAR	284.472.220	35.790.701	13.139.812
Ticari Borçlar	19.896.807	350.126	2.836.956
Finansal Borçlar	300.393.884	27.167.159	23.340.863
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	320.290.691	27.517.285	26.177.819
Finansal Borçlar	1.403.128.064	9.000.000	214.039.448
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.403.128.064	9.000.000	214.039.448
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.723.418.755	36.517.285	240.217.267
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.438.946.535)	(726.584)	(227.077.455)

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)***a) Kur riski yönetimi (devamı)***

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	12.837.627	651.668	1.560.927
Parasal Finansal Varlıklar	32.447.787	5.465.750	612.644
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	17.240.073	3.277.020	-
Diğer	4.640.467	-	769.819
DÖNEN VARLIKLAR	67.165.954	9.394.438	2.943.390
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	149.266.526	28.372.812	-
Diğer	57.206.421	-	9.490.116
DURAN VARLIKLAR	206.472.947	28.372.812	9.490.116
TOPLAM VARLIKLAR	273.638.901	37.767.250	12.433.506
Ticari Borçlar	28.524.203	364.093	4.414.192
Finansal Borçlar	298.689.259	27.186.057	25.823.844
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	327.213.462	27.550.150	30.238.036
Finansal Borçlar	1.393.485.599	9.600.000	222.790.471
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.393.485.599	9.600.000	222.790.471
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.720.699.061	37.150.150	253.028.507
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.447.060.160)	617.100	(240.595.001)

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışa ifade eder.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)***a) Kur riski yönetimi (devamı)***

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

	31 Mart 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(408.951)	408.951
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	(408.951)	408.951
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(143.485.702)	143.485.702
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(143.485.702)	143.485.702
TOPLAM	(143.894.653)	143.894.653
	31 Aralık 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	324.650	(324.650)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	324.650	(324.650)
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(145.030.667)	145.030.667
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(145.030.667)	145.030.667
TOPLAM	(144.706.017)	144.706.017

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.