

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

1 Ocak – 31 Mart 2018 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	10-40

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		31.386.739	254.490.339
Ticari Alacaklar:		53.360.054	50.106.976
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	6.500.333	6.787.821
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		46.859.721	43.319.155
Diğer Alacaklar:		12.069.990	6.619.287
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	5.564.409	4.220.668
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		6.505.581	2.398.619
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	15.670.948	18.248.512
Peşin Ödenmiş Giderler		10.105.908	3.913.977
Diğer Dönen Varlıklar	5	131.875.800	140.383.828
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		254.469.439	473.762.919
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar:		44.319.674	41.588.102
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	42.277.134	39.221.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		2.042.540	2.366.686
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	121.545.106	119.123.043
Maddi Duran Varlıklar	4	1.712.481.734	1.612.393.334
Maddi Olmayan Duran Varlıklar:		33.328.280	33.636.086
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	11.185.147	11.492.953
Peşin Ödenmiş Giderler		321.856	108.342
Ertelenmiş Vergi Varlığı		39.465.225	32.130.875
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.951.874.283	1.839.392.190
TOPLAM VARLIKLAR		2.206.343.722	2.313.155.109

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	215.339.718	207.192.458
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	139.543.681	111.946.072
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	50.757.862	797.938
Ticari Borçlar:		56.179.392	73.542.825
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	10.888.844	33.324.274
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		45.290.548	40.218.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		707.257	315.651
Diğer Borçlar:		31.244.598	251.165.411
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	24.666.246	248.064.677
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		6.578.352	3.100.734
Ertelenmiş Gelirler		7.331.563	7.543.815
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		4.956.525	255.143
Kısa Vadeli Karşılıklar		899.388	881.810
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		899.388	881.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		89.061	162.336
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		507.049.045	653.803.459
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	1.180.031.272	1.140.495.605
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	-	50.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.658.932	2.672.254
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		2.658.932	2.672.254
Ertelenmiş Gelirler		27.577.796	29.376.348
Diğer Borçlar		445.410	445.410
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	445.410	445.410
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		12.294.215	9.822.249
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.223.007.625	1.232.811.866
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.730.056.670	1.886.615.325

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	10	411.464.178	368.719.959
Ödenmiş Sermaye		171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		39.633.351	39.573.294
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kayıpları</i>		(798.276)	(858.333)
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		40.431.627	40.431.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler (Giderler)		151.447.306	113.243.708
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		151.447.306	113.243.708
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	71.893.619	71.893.619
<i>Yasal Yedekler</i>		71.893.619	71.893.619
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(27.032.962)	(62.118.845)
Net Dönem Karı veya Zararı		4.480.564	35.085.883
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		64.822.874	57.819.825
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		476.287.052	426.539.784
TOPLAM KAYNAKLAR		2.206.343.722	2.313.155.109

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 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 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2017
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		201.879.002	111.561.541
Satışların Maliyeti (-)	9	(143.558.194)	(84.538.151)
BRÜT KAR		58.320.808	27.023.390
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	(3.070.283)	(3.449.415)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.287.145	4.583.838
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(5.026.248)	(4.538.741)
ESAS FAALİYET KARI		56.511.422	23.619.072
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11	5.997.062	4.803.660
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		62.508.484	28.422.732
Finansman Gelirleri/ (Giderleri), Net	12	(53.335.476)	(53.984.767)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		9.173.008	(25.562.035)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(2.590.026)	(825.897)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(7.469.496)	(1.955.008)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		4.879.470	1.129.111
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		6.582.982	(26.387.932)
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		6.582.982	(26.387.932)
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.102.418	843.318
Ana Ortaklık Payları		4.480.564	(27.231.250)
		6.582.982	(26.387.932)
1000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	13	0,26	(1,59)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 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 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2017
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
DÖNEM (ZARARI)/ KARI	6.582.982	(26.387.932)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar:		
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	43.104.229	14.372.387
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:		
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>	43.104.229	14.372.387
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	60.057	228.599
	77.142	285.749
	(17.085)	(57.150)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	43.164.286	14.600.986
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR	49.747.268	(11.786.946)
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Giderin) Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.003.049	2.547.036
Ana Ortaklık Payları	42.744.219	(14.333.982)
	49.747.268	(11.786.946)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 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
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	(27.032.962)	4.480.564	411.464.178	64.822.874	476.287.052

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

			Birikmiş Kar/Zarar		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	171.042.300	67.942.354	(29.882.861)	(28.284.719)	43.830.884	(664.496)	223.983.462	59.858.116	283.841.578
Transferler	-	-	(28.284.719)	28.284.719	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	(27.231.250)	12.668.669	228.599	(14.333.982)	2.547.036	(11.786.946)
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	764.953	764.953
31 Mart 2017 itibarıyla bakiye	171.042.300	67.942.354	(58.167.580)	(27.231.250)	56.499.553	(435.897)	209.649.480	63.170.105	272.819.585

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 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 2018	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/ Zararı		6.582.982	(26.387.932)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/Zararı		6.582.982	(26.387.932)
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		74.305.974	50.200.777
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4	13.949.602	9.910.358
- Sabit Kıymet Satış Karı		(8.349)	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		165.998	192.218
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>			
<i>(İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		165.998	192.218
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(46.664)	-
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili</i>			
<i>Düzeltmeler</i>		(46.664)	-
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		33.929.545	10.085.184
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	(215.949)	(875.189)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		34.145.494	10.960.373
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		13.918.383	21.775.267
- Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		2.590.026	825.897
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		9.807.433	7.411.853
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(243.894.194)	(159.004.136)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.854.489)	164.377
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		2.237.494	(79.155)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)</i>			
<i>Azalış</i>		(6.091.983)	243.532
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		349.229	(6.297.794)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer</i>			
<i>Alacaklardaki (Artış)</i>		(4.399.459)	(3.072.791)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer</i>			
<i>Alacaklardaki Azalış</i>		4.748.688	(3.225.003)
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki (Artış) Azalış		6.144.214	8.805.934
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim		(2.010.804)	-
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(6.405.445)	(1.800.613)
- Ticari Borçlardaki (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(17.363.433)	(7.479.714)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		(22.435.430)	406.169
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		5.071.997	(7.885.883)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		391.606	(486.622)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(221.145.072)	(151.909.704)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki</i>			
<i>Artış</i>		(224.549.415)	(152.067.307)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer</i>			
<i>Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.404.343	157.603
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(163.005.238)	(135.191.291)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(84.598)	(393.287)
Vergi Ödemeleri		(2.768.114)	(2.191.347)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 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 2018	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2017
	Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.124.460)	(28.069.286)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.124.460)	(26.520.057)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit			
Çıkışları	4	(7.173.238)	(26.520.057)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		48.778	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	(1.549.229)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri			
Ödemeler		-	(1.549.229)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(49.775.848)	29.988.557
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		38.879.314	112.595.169
Kredilerden Nakit Girişleri		38.879.314	112.595.169
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(57.700.119)	(66.085.969)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(57.700.119)	(66.085.969)
Ödenen Faiz		(36.071.623)	(17.882.455)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		4.900.631	486.623
Alınan faiz	12	215.949	875.189
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(222.758.258)	(135.856.654)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit			
Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(345.342)	144.110
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(223.103.600)	(135.712.544)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		254.490.339	146.651.810
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		31.386.739	10.939.266

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 2018 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2017: %15,01'dir) (Not: 17).

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 261'dir (31 Aralık 2017: 255).

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
Ayen-AS Enerji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%82	%89	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, 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	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 2018 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. Ayen Ostim'in içinde bulunduğu Enerji Piyasasında meydana gelen gelişmelerden olumsuz etkilenip sürekli çalışmasının sağlanamaması, uzun yıllardır devam eden bu durumun kaldırılamaz bir yük ve maliyet oluşturması ve alınan geçici tedbirlerin de artık yetersiz kalması, bunlara ilave olarak birim enerji üretim maliyetinin birim enerji satış fiyatının üzerinde kalması nedeniyle işletmenin devamlılığı sağlanamaz hale gelmiştir. Tüm bunların neticesinde Grup, 1 Kasım 2017 tarihi ile Ayen Ostim'in üretiminin tamamen durdurulmasına karar vermiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 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. Arnavutluk'ta bulunan 75,71 MW kurulu güce ve yıllık 228.846.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasitesine sahip Fangut HES Elektrik Enerjisi Üretim tesisinin de test çalışmaları bitirilmiş olup; tesis 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 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., 110.000 AVRO sermayeli Ayen Enerji Trading D.O.O. (Sırbistan) ve 267.500 AVRO sermayeli Ayen Enerji Trgovanje z Električno Energijo, D.O.O.'ya (Slovenya) sırasıyla 13 Haziran 2014 ve 19 Haziran 2014 tarihlerinde %100 oranında iştirak etmiştir. Söz konusu şirketlerin fiili faaliyet konuları Avrupa Birliği yönetmelikleri çerçevesinde elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin başta Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı ile ithalat ve ihracatının yapılmasıdır.

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. İmtiyaz sözleşmesi görüşmeleri devam etmektedir. Arnavutluk Cumhuriyeti Enerji ve Endüstri Bakanlığı tarafından ihalesine çıkılan Yap-İşlet-Devret modeli ile tesis edilecek olan HES-Kalivac Hidroelektrik Projesine şirketimizce verilen teklif ,idare tarafından en uygun teklif olarak bulunmuş olup, sözleşme görüşmeleri devam etmektedir

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2018 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2018 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 2018 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 = 0,03731 TL) TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya AVRO ve Ayen Sırbistan ise Sırbistan Dinar’ını kullanmakta olup yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 AVRO = 4,8673 TL, 1 DINAR = 0,04123 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 2018 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 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda cari dönem sunumu ile uyumu sağlamak amacıyla aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır.

- Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesap grubu içerisindeki 875.189 TL tutarındaki faiz geliri finansman gelirleri/ (giderleri) içerisine sınıflandırılmıştır.

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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. 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. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı 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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 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 TFRS 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 uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya 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 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. 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 ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal 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 uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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)

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRYK 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 değerlendirmediklerini;
- (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 uygunsa, 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 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 ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 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. UFRS 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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)

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 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. (*)	25.141	2.597.564	-	-	8.773.004	24.651.498	-	-
Aksu Temiz Enerji A.Ş. (**)	-	-	-	-	1.437.704	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	2.943	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	678.136	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	253.816	-	-	-	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (****)	-	-	-	42.277.134	-	-	-	-
Kayseri Elektrik Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	14.748	-	-
Ayen Elektrik Diğer Ortaklar	5.600	-	-	-	-	-	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar (***)	-	2.956.244	-	-	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Fusha ShPk	-	10.601	-	-	-	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	4.662	-	-	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	6.208.171	-	-	-	-	-	-	-
	<u>6.500.333</u>	<u>5.564.409</u>	<u>-</u>	<u>42.277.134</u>	<u>10.888.844</u>	<u>24.666.246</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 2018 tarihi itibarıyla söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı TL cinsinden borçlarda %17,77'dir.

(**) Ticari borçlar Ayen Elektrik'in Aksu Temiz Enerji'den elektrik alımlarına ilişkindir.

(***) Ayen Enerji'nin, Ayen AS'nin sermaye artırımlarıyla ilgili olarak ortaklarından alacağıdır.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 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. (*)	27.132	-	-	-	29.209.049	248.049.929	-	-
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	235.976	1.451.463	-	-	3.486.104	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	27.581	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	3.096	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	629.121	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	378.760	-	-	-	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (**)	-	-	-	39.221.416	-	-	-	-
Kayseri Elektrik Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	14.748	-	-
Ayen Elektrik Diğer Ortaklar	5.046	-	-	-	-	-	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	-	2.742.572	-	-	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	6.105.603	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	4.627	26.633	-	-	-	-	-	-
	<u>6.787.821</u>	<u>4.220.668</u>	<u>-</u>	<u>39.221.416</u>	<u>33.324.274</u>	<u>248.064.677</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 2017 tarihi itibarıyla söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı TL cinsinden borçlarda %15,49; Avro cinsinden borçlarda %4,49; ABD Doları cinsinden borçlarda ise %5,51'dir.

(**) Alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarının sermaye taahhütlerinin ödenmesine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu Avro cinsinden alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2017 itibarıyla %5,35'tir.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 2018 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 2017							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Kur farkı gideri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	2.685.540	172.133	-	11.981.853	46.775	5.467.392
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	-	46.220	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.638.807	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	-	3.450.349	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	-	200.584	-	-	-	-
Aksu'nun Diğer Ortakları	-	-	-	728.944	-	-	-
As Enerji	1.619.717	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	-	71.468	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	61.321	-	-	-	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	-	-	17.440.559	-	-	-	-
	<u>1.619.717</u>	<u>2.685.540</u>	<u>21.396.414</u>	<u>728.944</u>	<u>13.620.660</u>	<u>92.995</u>	<u>5.467.392</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	708.678	756.255
Diğer uzun vadeli faydalar	336.452	248.675
	<u>1.045.130</u>	<u>1.004.930</u>

4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<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	<u>1.897.256.936</u>	<u>17.482.592</u>
<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	<u>(184.775.202)</u>	<u>(6.297.445)</u>
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	<u>1.712.481.734</u>	<u>11.185.147</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	1.580.333.390	23.599.195
Alımlar (*)	26.520.057	-
Çevrim farkları	37.498.129	24.355
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.644.351.576	23.623.550
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(180.110.910)	(5.785.469)
Dönem gideri	(9.728.981)	(181.377)
Çevrim farkları	(826.657)	(21.196)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(190.666.548)	(5.988.042)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	1.453.685.028	17.635.508

(*) Cari dönemde Ayen-AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Mart 2017: 7.499.082 TL). 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 13.727.501 TL'si (31 Mart 2017: 9.785.674 TL) satılan malın maliyetine, 222.101 TL'si ise (31 Mart 2017: 124.684 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. DİĞER VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV (*)	131.792.430	140.307.807
Diğer	83.370	76.021
	131.875.800	140.383.828

(*) Bakiye Ayen AS'nin gelecek yıllara devreden KDV tutarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	11.476.779	10.581.933
Faturalanmış ve henüz vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	4.194.169	7.666.579
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>15.670.948</u>	<u>18.248.512</u>
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	121.545.106	119.123.043
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>137.216.054</u>	<u>137.371.555</u>

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	224.441.312	221.689.719
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(91.419.427)	(91.984.743)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	4.194.169	7.666.579
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	<u>137.216.054</u>	<u>137.371.555</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 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 ANLAŞMALARİ (devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	30.605.634	29.233.809
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	30.605.634	29.233.809
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	30.605.634	29.233.809
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	30.605.634	29.233.809
Vadesi 4 yıldan uzun	25.834.733	27.772.338	102.018.776	104.754.483
	<u>56.836.413</u>	<u>58.774.018</u>	<u>224.441.312</u>	<u>221.689.719</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 1 yıla kadar	2.906.323	2.805.465	11.476.779	10.581.933
Vadesi 1-2 yıla kadar	3.321.272	3.208.897	13.115.371	12.103.639
Vadesi 2-3 yıla kadar	3.792.904	3.658.396	14.977.799	13.799.104
Vadesi 3-4 yıla kadar	4.347.294	4.196.430	17.167.029	15.828.514
Vadesi 4 yıldan uzun	19.318.014	20.517.985	76.284.907	77.391.786
	<u>33.685.807</u>	<u>34.387.173</u>	<u>133.021.885</u>	<u>129.704.976</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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2018 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 2018 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları (*)	16.730.721	18.806.902
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	430.916.529	428.620.279
	<u>447.647.250</u>	<u>447.427.181</u>

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

(**) Grup'un yabancı kaynaklar için bankalarla imzaladığı nakdi ve gayri nakdi genel kredi sözleşmelerine ilişkin 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 2018	31 Aralık 2017
Verilen temlikler (*)	174.205.372	175.151.948

(*) 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, 44.114.911 ABD Doları (31 Aralık 2017: 46.436.000 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 2018	31 Aralık 2017
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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 yükümlülükler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektupları (***)	96.567.048	107.206.434

(***) Verilen teminat mektuplarının 58.525.569 TL'si Avro, 38.041.479 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 51.151.609 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 8.488.743 TL Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ye, 2.046.272 TL'si Enerjisa'ya, 2.600.000 TL'si Eren Enerji'ye, 4.273.262 TL'si TEİAŞ'a (3.056.437 TL ve 250.000 Avro) ve elektrik ticareti için dağıtım şirketlerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

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

	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	346.060.488	292.888.949	-	10.924.237	342.334.932	293.006.540	-	10.924.237
Teminat	56.060.488	2.888.949	-	10.924.237	52.334.932	3.006.540	-	10.924.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	214.711.932	35.152.530	44.114.911	1.100.000	230.023.450	48.775.577	46.436.000	1.350.000
Temlik	174.205.372	-	44.114.911	-	175.151.948	-	46.436.000	-
Teminat	40.506.560	35.152.530	-	1.100.000	54.871.502	48.775.577	-	1.350.000
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	560.772.420	328.041.479	44.114.911	12.024.237	572.358.382	341.782.117	46.436.000	12.274.237

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2018 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Elektrik alım maliyeti (**)	112.683.073	57.937.154
Amortisman ve itfa giderleri	13.949.602	9.910.358
Sistem kullanım ve kapasite bedeli (***)	7.384.535	3.741.601
Personel giderleri (*)	5.343.414	5.488.421
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	3.269.286	3.802.405
Sigorta giderleri	1.142.533	580.490
Müşavirlik giderleri	572.105	506.725
Ofis giderleri	552.635	225.837
Ulaşım giderleri	182.752	247.525
Vergi resim ve harçlar	68.411	45.668
Doğalgaz maliyeti	-	4.024.318
Diğer	1.480.131	1.477.064
	146.628.477	87.987.566

(*) Personel giderlerinin 2.421.003 TL (31 Mart 2017: 3.270.264 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.922.411 TL (31 Mart 2017: 2.218.157 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

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

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 2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2018	%	31 Aralık 2017
Aydiner İnşaat A.Ş.	84,98	145.347.710	84,98	145.347.710
Halka açık kısım	15,01	25.675.650	15,01	25.675.650
Diğer	0,1	18.940	0,1	18.940
Nominal sermaye		171.042.300		171.042.300

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 (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. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 71.893.619 TL'dir (31 Aralık 2017: 71.893.619 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

31 Mart 2018 itibarıyla, Grup'un yasal kayıtlarında dönem karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 63.958.695).

11. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerini ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kur farkı geliri/ (gideri) – net	5.988.713	4.797.911
Diğer	8.349	5.749
	<u>5.997.062</u>	<u>4.803.660</u>

12. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ), NET

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Banka kredi faizleri	(29.323.339)	(8.507.335)
Kur farkı gideri - net	(20.138.275)	(43.382.235)
Tahvil faizleri	(2.224.074)	(1.876.038)
Ertelenmiş finansman giderleri itfa payları	(1.234.629)	(577.000)
Faiz gelirleri	215.949	875.189
Diğer	(631.108)	(517.348)
	<u>(53.335.476)</u>	<u>(53.984.767)</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Hisse başına kazanç		
Ana ortaklığa ait dönem (zararı)/ karı	4.480.564	(27.231.250)
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)	0,26	(1,59)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen tahviller (*)	50.757.862	797.938
	<u>50.757.862</u>	<u>797.938</u>
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen tahviller (*)	-	50.000.000
	<u>-</u>	<u>50.000.000</u>

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

Finansal Borçlar:

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar		
Kısa vadeli finansal borçlar	215.339.718	207.192.458
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	139.543.681	111.946.072
Uzun vadeli finansal borçlar	1.180.031.272	1.140.495.605
	<u>1.534.914.671</u>	<u>1.459.634.135</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 10.684.753 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2017: 20.460.766 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%16,77	71.817.384	10.387.084
ABD DOLARI	%7,92	121.382.944	-
AVRO	%4,41	155.993.569	1.136.462.164
		<u>349.193.897</u>	<u>1.146.849.248</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%16,46	69.816.229	29.647.242
ABD DOLARI	%5,99	115.953.570	-
AVRO	%3,13	127.927.765	1.076.147.294
		<u>313.697.564</u>	<u>1.105.794.536</u>

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	349.193.897	313.697.564
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	113.729.029	99.691.904
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	117.379.504	106.826.394
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	122.246.804	111.070.964
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	113.049.547	101.457.729
5 yıl ve daha uzun vadeli	680.444.364	686.747.545
	<u>1.496.043.145</u>	<u>1.419.492.100</u>

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için alacakları üzerinde 174.205.372 TL tutarında (44.114.911 ABD Doları) temlik bulunmaktadır (Not 7). 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 2018 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 26.223.575 TL'dir (31 Aralık 2017: 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Kiralama Borçları**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal Kiralama Borçları		
Kısa vadeli	5.689.502	5.440.967
- Brüt finansal kiralama borçları	12.232.126	12.232.126
- Faizleri (-)	(6.542.624)	(6.791.159)
Uzun vadeli	33.182.024	34.701.068
- Brüt finansal kiralama borçları	45.870.473	48.928.505
- Faizleri (-)	(12.688.449)	(14.227.437)
	38.871.526	40.142.035

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.

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	5.689.502	33.182.024
		5.689.502	33.182.024
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	5.440.967	34.701.068
		5.440.967	34.701.068

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	5.689.502	5.440.967
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	6.802.472	6.505.319
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	8.133.159	8.490.954
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	9.724.152	8.586.296
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	8.522.241	11.118.499
	38.871.526	40.142.035

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	17.899.750	1.787.571	2.227.274
Parasal Finansal Varlıklar	19.277.409	8.623	3.953.600
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	15.670.948	3.968.434	-
Diğer	4.118	-	846
DÖNEN VARLIKLAR	52.852.225	5.764.628	6.181.720
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	121.545.106	30.779.484	-
DURAN VARLIKLAR	121.545.106	30.779.484	-
TOPLAM VARLIKLAR	174.397.331	36.544.112	6.181.720
Ticari Borçlar	16.709.119	5.412	3.428.543
Finansal Borçlar	277.376.512	30.738.419	32.049.302
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	294.085.631	30.743.831	35.477.845
Finansal Borçlar	1.136.462.164	-	233.489.237
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.136.462.164	-	233.489.237
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.430.547.795	30.743.831	268.967.082
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.256.150.464)	5.800.281	(262.785.362)

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 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 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	32.279.669	3.227.813	4.452.371
Parasal Finansal Varlıklar	28.261.113	5.010.247	2.073.516
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	18.248.512	4.838.016	-
Diğer	2.041	-	452
DÖNEN VARLIKLAR	78.791.335	13.076.076	6.526.339
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	119.123.043	31.581.708	-
DURAN VARLIKLAR	119.123.043	31.581.708	-
TOPLAM VARLIKLAR	197.914.378	44.657.784	6.526.339
Ticari Borçlar	9.474.224	80.351	2.031.037
Finansal Borçlar	243.881.337	30.741.423	28.330.808
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	253.355.561	30.821.774	30.361.845
Finansal Borçlar	1.076.147.294	-	238.322.953
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.076.147.294	-	238.322.953
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.329.502.855	30.821.774	268.684.798
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.131.588.477)	13.836.010	(262.158.459)

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 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)***

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 artışı ifade eder.

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

	31 Mart 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülük)	2.290.473	(2.290.473)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	2.290.473	(2.290.473)
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(127.905.519)	127.905.519
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(127.905.519)	127.905.519
TOPLAM	(125.615.046)	125.615.046

	31 Aralık 2017	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülük)	5.218.805	(5.218.805)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	5.218.805	(5.218.805)
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(118.377.652)	118.377.652
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(118.377.652)	118.377.652
TOPLAM	(113.158.847)	113.158.847

AYEN ENERJİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.