

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak – 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve sınırlı denetim
raporu**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu	1
Konsolide Finansal Durum Tablosu	2-4
Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu.....	5
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	6
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	7-8
Konsolide Nakit Akış Tablosu	9-10
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	11-39

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Ayen Enerji Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ayen Enerji A.Ş.'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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



Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

17 Ağustos 2018
Ankara, Türkiye

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		67.432.769	254.490.339
Ticari Alacaklar:		42.465.242	50.106.976
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	8.776.211	6.787.821
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		33.689.031	43.319.155
Diğer Alacaklar:		15.472.435	6.619.287
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	9.270.693	4.220.668
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		6.201.742	2.398.619
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	18.423.155	18.248.512
Peşin Ödenmiş Giderler		7.403.735	3.913.977
Diğer Dönen Varlıklar	5	140.024.336	140.383.828
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		291.221.672	473.762.919
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar:		47.768.253	41.588.102
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	46.115.456	39.221.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		1.652.797	2.366.686
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	136.717.291	119.123.043
Maddi Duran Varlıklar	4	1.860.790.709	1.612.393.334
Maddi Olmayan Duran Varlıklar:		33.460.405	33.636.086
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	11.317.272	11.492.953
Peşin Ödenmiş Giderler		364.345	108.342
Ertelenmiş Vergi Varlığı		43.738.447	32.130.875
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.123.251.858	1.839.392.190
TOPLAM VARLIKLAR		2.414.473.530	2.313.155.109

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	212.234.740	207.192.458
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	160.784.222	111.946.072
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	50.894.647	797.938
Ticari Borçlar:		49.282.284	73.542.825
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	11.505.848	33.324.274
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		37.776.436	40.218.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		523.926	315.651
Diğer Borçlar:		31.835.116	251.165.411
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	27.863.106	248.064.677
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		3.972.010	3.100.734
Ertelenmiş Gelirler		7.251.405	7.543.815
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		4.343.726	255.143
Kısa Vadeli Karşılıklar		962.140	881.810
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		962.140	881.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		204.880	162.336
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		518.317.086	653.803.459
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	1.295.668.475	1.140.495.605
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	-	50.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.451.160	2.672.254
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		2.451.160	2.672.254
Ertelenmiş Gelirler		25.779.244	29.376.348
Diğer Borçlar		445.410	445.410
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	445.410	445.410
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		18.827.463	9.822.249
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.343.171.752	1.232.811.866
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.861.488.838	1.886.615.325

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		479.915.257	368.719.959
Ödenmiş Sermaye	10	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler:			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		39.822.899	39.573.294
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>		(608.728)	(858.333)
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>		40.431.627	40.431.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		208.549.771	113.243.708
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		208.549.771	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		15.639.630	35.085.883
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		73.069.435	57.819.825
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		552.984.692	426.539.784
TOPLAM KAYNAKLAR		2.414.473.530	2.313.155.109

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		377.819.080	231.841.011	175.940.078	120.279.470
Satışların Maliyeti (-)	9	(265.172.383)	(166.901.627)	(121.614.189)	(82.363.476)
BRÜT KAR		112.646.697	64.939.384	54.325.889	37.915.994
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	(9.468.563)	(5.421.976)	(6.398.280)	(1.972.561)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		18.364.769	18.709.471	12.077.624	14.125.633
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(11.669.627)	(16.841.133)	(6.643.379)	(12.302.392)
ESAS FAALİYET KARI		109.873.276	61.385.746	53.361.854	37.766.674
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/ (Giderler), Net	11	26.467.104	(480.732)	20.470.042	(5.284.392)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		136.340.380	60.905.014	73.831.896	32.482.282
Finansman Giderleri (-)	12	(103.975.412)	(63.352.470)	(50.639.936)	(9.367.703)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		32.364.968	(2.447.456)	23.191.960	23.114.579
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(11.413.520)	(4.218.450)	(8.823.494)	(3.392.553)
Dönem Vergi Gideri (-)		(14.075.823)	(6.588.600)	(6.606.327)	(4.633.592)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)		2.662.303	2.370.150	(2.217.167)	1.241.039
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		20.951.448	(6.665.906)	14.368.466	19.722.026
DÖNEM (ZARARI) / KARI		20.951.448	(6.665.906)	14.368.466	19.722.026
Dönem Karı/ (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.311.818	2.851.265	3.209.400	2.007.947
Ana Ortaklık Payları		15.639.630	(9.517.171)	11.159.066	17.714.079
1.000 adet pay başına (kayıp) / kazanç	13	0,91	(0,56)	0,65	1,04

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2017
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
DÖNEM (ZARARI)/ KARI	20.951.448	(6.665.906)	14.368.466	19.722.026
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	107.473.799	32.761.474	64.369.570	18.389.087
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	<i>107.473.799</i>	<i>32.761.474</i>	<i>64.369.570</i>	<i>18.389.087</i>
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	249.605	73.369	189.548	(155.230)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)</i>	<i>309.549</i>	<i>91.711</i>	<i>232.407</i>	<i>(194.038)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri</i>	<i>(59.944)</i>	<i>(18.342)</i>	<i>(42.859)</i>	<i>38.808</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR	107.723.404	32.834.843	64.559.118	18.233.857
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	128.674.852	26.168.937	78.927.584	37.955.883
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17.479.554	6.689.973	10.476.505	4.142.937
Ana Ortaklık Payları	111.195.298	19.478.964	68.451.079	33.812.946

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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	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)	-	249.605	-	95.306.063	-	-	15.639.630	111.195.298	17.479.554	128.674.852
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.229.944)	(2.229.944)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye	171.042.300	(608.728)	40.431.627	208.549.771	71.893.619	(27.032.962)	15.639.630	479.915.257	73.069.435	552.984.692

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(101.330.274)	(83.690.305)
Dönem Karı/ Zararı		20.951.448	(6.665.906)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/Zararı		20.951.448	(6.665.906)
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		134.702.865	78.353.019
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4, 9	28.841.014	17.600.541
- Sabit Kıymet Satış Karı		(8.349)	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		374.023	1.043.250
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>374.023</i>	<i>1.043.250</i>
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		17.642	-
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>17.642</i>	<i>-</i>
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		56.274.409	25.652.140
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	<i>(282.921)</i>	<i>(1.759.343)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>56.557.330</i>	<i>27.411.483</i>
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		14.433.426	10.832.958
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		11.413.520	4.218.450
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		23.357.180	19.005.680
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(246.792.110)	(146.772.565)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		9.585.558	(4.296.790)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>2.781.626</i>	<i>(1.890.753)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış</i>		<i>6.803.932</i>	<i>(2.406.037)</i>
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(11.276.755)	(17.393.659)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)</i>		<i>(11.944.065)</i>	<i>(3.778.380)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış</i>		<i>667.310</i>	<i>(13.615.279)</i>
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki (Artış) Azalış		8.689.864	8.300.021
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim		(3.889.514)	-
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(3.745.761)	4.524.827
- Ticari Borçlardaki (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(24.260.541)	905.400
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		<i>(21.818.426)</i>	<i>569.840</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		<i>(2.442.115)</i>	<i>335.560</i>
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		208.275	(581.508)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(222.103.236)	(138.230.856)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış</i>		<i>(223.017.056)</i>	<i>(140.407.246)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>913.820</i>	<i>2.176.390</i>
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(91.137.797)	(75.085.452)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(205.237)	(650.269)
Vergi Ödemeleri		(9.987.240)	(7.954.584)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(16.706.160)	(41.621.151)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(13.366.533)	(39.560.174)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	4	(13.347.410)	(39.545.797)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	4	(34.874)	(14.377)
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		15.751	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(3.339.627)	(2.060.977)
<i>Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler</i>		(3.339.627)	(2.060.977)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(68.176.375)	(12.671.785)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		114.576.768	220.017.099
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		114.576.768	220.017.099
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(145.382.041)	(188.596.067)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>		(145.382.041)	(188.596.067)
Ödenen Temettü		(2.229.944)	(1.738.300)
Ödenen Faiz		(47.591.815)	(44.975.859)
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		12.167.736	861.999
Alınan faiz	12	282.921	1.759.343
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(186.212.809)	(137.983.241)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(844.761)	297.101
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(187.057.570)	(137.686.140)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		254.490.339	146.651.810
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		67.432.769	8.965.670

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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 Aydınler Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydınler İnşaat A.Ş.'dir ("Aydınler İnşaat").

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

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa, Ankara.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2017: %15,01'dir) (Not: 17).

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 266'dır (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 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 Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	%82	%82	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	%100	Kosançicev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Sırbistan)
Ayen Energija Trgovanje z Električno Energijo D.O.O. ("Ayen Slovenya")	Elektrik ticareti	%0	%100	Ayen Energija d.o.o. Zemljemerska ulica 12 1000 Ljubljana Slovenia (Slovenya)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

<u>İştirak</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Doğrudan İştirak Oranı</u>	<u>Dolaylı İştirak Oranı</u>	<u>Kayıtlı ofis adresi</u>
Elektrik Piyasaları İşletim A.Ş. ("EPIAŞ")	Elektrik piyasaları işletmesi	%1	%1	Harbiye Mahallesi Asker Ocağı Caddesi 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 Tesisi'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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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 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 önlisans 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. 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

Ara döneme ait konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara döneme ait konsolide finansal bilgileri, 17 Ağustos 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ara döneme ait konsolide finansal bilgileri değiştirme hakkı bulunmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup’un bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Ayen-AS ve Ayen Trading Arnavutluk LEK’ini kullanmaktadır. TMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,04216 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 = 5,3092 TL, 1 RSD = 0,04510 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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

30 Haziran 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 1.759.343 TL tutarındaki faiz geliri finansman gelirleri/ (giderleri) içerisine sınıflandırılmıştır.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 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 olmamıştır.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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 yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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.

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 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 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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 muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleşmediği ve özü itibari 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.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki 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:

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

ele almaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

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 UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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.

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 muhasebeleştiği 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 muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *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 gerçekleştirildikten 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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 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. (*)	11.305	3.301.117	-	-	10.728.039	24.952.750	-	-
Aksu Temiz Enerji A.Ş. (**)	234.037	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	1.527.205	-	-	-	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	739.699	-	-
Ayta Tarım	-	2.733.000	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	520.000	-	-	-	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (****)	-	-	-	46.115.456	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	33.195	-	-	-	-	-	-	-
Kayseri Elektrik Perakende Satış	-	-	-	-	777.809	-	-	-
Kayseri Elektrik Diğer Ortaklar	7.186	-	-	-	-	2.170.657	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar (***)	-	3.224.640	-	-	-	-	-	-
Aybet	1.798	-	-	-	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Fusha ShPk	-	11.936	-	-	-	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	447	-	-	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	6.441.038	-	-	-	-	-	-	-
	8.776.211	9.270.693	-	46.115.456	11.505.848	27.863.106	-	445.410

(*) Ticari borçlar; Aydiner İnşaat'ın Grup'un yapılmakta olan yatırımları için kesmiş olduğu hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Aydiner İnşaat tarafından Grup'a verilen finansal borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı 30 Haziran 2018 itibarıyla TL cinsinden borçlarda %20,50'dir.

(**) Ticari alacak, Ayen Elektrik'in Aksu Temiz Enerji'ye elektrik satışına ilişkindir.

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 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'nın Diğer Ortakları	-	-	-	-	-	-	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.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2018

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. (*)	-	-	684.115	15.655	5.150.834	32.289	1.677.646
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	322.530	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	-	4.130.469	-	-	-	-
Aybet	-	-	437.912	95	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	592.076	-	-
Kayseri Elektrik Perakende Satış	-	-	-	-	-	8.159	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	136.417	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	-	-	72.984.863	-	-	-	-
AS Enerji ShPk	6.894.040	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	20.501	-	-	-	-
	6.894.040	322.530	78.394.277	15.750	5.742.910	40.448	1.677.646

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2017

İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Kur farkı gideri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	1.271.049	562.141	1.677	26.468.610	90.866	7.646.964
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	-	6.241	89.679
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.638.807	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	-	5.777.206	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	-	376.063	-	-	-	-
Aksu'nun Diğer Ortakları	-	-	-	1.542.802	-	-	-
As Enerji	2.400.030	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	105.470	-	-	-	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	-	-	37.761.371	-	-	-	-
Diğer	-	-	680	-	-	-	-
	<u>2.400.030</u>	<u>1.271.049</u>	<u>44.582.931</u>	<u>1.544.479</u>	<u>28.107.417</u>	<u>97.107</u>	<u>7.736.643</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu, üst düzey yöneticiler ve genel müdürden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.158.548	1.589.645	449.870	833.390
Diğer uzun vadeli faydalar	406.649	263.655	70.197	14.980
	1.565.197	1.853.300	520.067	848.370

4. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	1.780.642.184	17.503.102
Alımlar	13.347.410	34.874
Çıkışlar	(8.224)	-
Çevrim farkları	271.650.915	116.928
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.065.632.285	17.654.904
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(168.248.850)	(6.010.149)
Dönem gideri	(28.601.324)	(239.690)
Çıkışlar	822	-
Çevrim farkları	(7.992.224)	(87.793)
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(204.841.576)	(6.337.632)
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	1.860.790.709	11.317.272

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

(*) Cari dönemde Ayen-AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 17.564.376 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Ayen-AS ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 28.043.779 TL'si (30 Haziran 2017: 17.378.086 TL) satılan malın maliyetine, 797.235 TL'si ise (30 Haziran 2017: 222.455 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Devreden KDV (*)	139.919.389	140.307.807
Diğer	104.947	76.021
	<u>140.024.336</u>	<u>140.383.828</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	13.714.850	10.581.933
Faturalanmış ve henüz vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	4.708.305	7.666.579
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	18.423.155	18.248.512
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	136.717.291	119.123.043
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	155.140.446	137.371.555

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	250.376.995	221.689.719
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(99.944.854)	(91.984.743)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	4.708.305	7.666.579
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	155.140.446	137.371.555

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

30 Haziran 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)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	35.347.340	29.233.809
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	35.347.340	29.233.809
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	35.347.340	29.233.809
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	35.347.340	29.233.809
Vadesi 4 yıldan uzun	23.897.128	27.772.338	108.987.635	104.754.483
	54.898.808	58.774.018	250.376.995	221.689.719
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 1 yıla kadar	3.007.181	2.805.465	13.714.850	10.581.933
Vadesi 1-2 yıla kadar	3.433.646	3.208.897	15.659.829	12.103.639
Vadesi 2-3 yıla kadar	3.927.413	3.658.396	17.911.752	13.799.104
Vadesi 3-4 yıla kadar	4.498.158	4.196.430	20.514.749	15.828.514
Vadesi 4 yıldan uzun	18.118.044	20.517.985	82.630.961	77.391.786
	32.984.442	34.387.173	150.432.141	129.704.976

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

30 Haziran 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları (*)	18.492.888	18.806.902
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	430.111.404	428.620.279
	448.604.292	447.427.181

(*) 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 Aydıner İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

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

Koşullu borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen temlikler (*)	190.436.800	175.151.948

(*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilecek Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması gereği, 41.756.046 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 borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari işletme rehni (**)	290.000.000	290.000.000

(**) Commerzbank AG'den kullanılan banka kredisinin teminatı olarak Akbük Res için 140.000.000 TL Mordoğan Res-Korkmaz Res için 150.000.000 TL ticari işletme rehni verilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

Koşullu borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen ipotekler (***)	22.803.500	-

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 22.803.500 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektupları (****)	53.738.293	107.206.434

(****) Verilen teminat mektuplarının 8.043.438 TL'si Avro, 45.694.855 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 4.383.737 TL'si (250.000 Avro, 3.056.437 TL) TEİAŞ'a, 2.773.600 TL'si Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na, 8.488.743 TL'si Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ye, 2.849.144 TL'si Enerjisa'ya ve elektrik ticareti için dağıtım şirketlerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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:	317.895.767	292.888.949	5.000.000	415.000	342.334.932	293.006.540	-	10.924.237
Teminat	5.092.267	2.888.949	-	415.000	52.334.932	3.006.540	-	10.924.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	22.803.500	-	5.000.000	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	239.082.826	42.805.906	41.756.046	1.100.000	230.023.450	48.775.577	46.436.000	1.350.000
Temlik	190.436.800	-	41.756.046	-	175.151.948	-	46.436.000	-
Teminat	48.646.026	42.805.906	-	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	556.978.593	335.694.855	46.756.046	1.515.000	572.358.382	341.782.117	46.436.000	12.274.237

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2018 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Elektrik alış maliyeti (*)	(204.653.354)	(117.004.923)	(91.970.281)	(59.067.769)
Amortisman ve itfa giderleri	(28.841.014)	(17.600.541)	(14.891.412)	(7.690.183)
Sistem kullanım bedeli (***)	(14.561.705)	(7.595.887)	(7.177.170)	(3.854.286)
Personel giderleri (**)	(10.738.308)	(10.025.377)	(5.394.894)	(4.536.956)
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	(8.286.427)	(7.262.757)	(5.017.141)	(3.460.352)
Sigorta Giderleri	(1.893.503)	-	(750.970)	-
Müşavirlik giderleri	(996.373)	(731.660)	(424.268)	(224.935)
Ofis giderleri	(687.783)	(418.492)	(135.148)	(192.655)
Ulaşım giderleri	(351.241)	(376.819)	(168.489)	(129.294)
Vergi resim ve harçlar	(187.596)	(162.405)	(119.185)	(116.737)
Doğalgaz maliyeti	-	(6.900.357)	-	(2.876.039)
Diğer	(3.443.642)	(4.244.385)	(1.963.511)	(2.186.831)
	(274.640.946)	(172.323.603)	(128.012.469)	(84.336.037)

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

(**) Personel giderlerinin 5.807.341 TL (30 Haziran 2017: 7.004.018 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 4.930.967 TL (30 Haziran 2017: 3.021.359 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(***) Grup, TEİAŞ tarafından düzenlenerek Grup şirketlerine gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile TETAŞ'a ve elektrik dağıtım sistem kullanım bedellerini ise diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. TETAŞ ve diğer müşterilerine yansıtılabilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda satışlarla netleştirilerek gösterilmiştir, ancak yansıtılmayan ve Grup tarafından TEİAŞ'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. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Haziran 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

Ayen Enerji A.Ş.'nin bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem karı 21.592.085 TL geçmiş yıl karları ise 52.781.414 TL'dir (31 Aralık 2017: 63.958.695 TL).

11. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Kur farkı geliri / (gideri) – net	26.458.755	(490.486)	20.470.042	(5.288.397)
Diğer	8.349	9.754	-	4.005
	26.467.104	(480.732)	20.470.042	(5.284.392)

12. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Kur farkı geliri / (gideri) - net	(45.277.454)	(36.055.713)	(25.139.179)	7.326.522
Banka kredi faizleri	(49.240.121)	(23.551.920)	(19.916.782)	(15.044.585)
Tahvil faizleri	(4.508.659)	(3.859.563)	(2.284.585)	(1.983.525)
Faiz gelirleri	282.921	1.759.343	66.972	884.154
Ertelenmiş finansman giderleri	(3.752.132)	(1.154.000)	(2.517.503)	(577.000)
Diğer	(1.479.967)	(490.617)	(848.859)	26.731
	(103.975.412)	(63.352.470)	(50.639.936)	(9.367.703)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kayıp/kazanç	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	15.639.630	(9.517.171)	11.159.066	17.714.079
1.000 adet pay başına kazanç / (kayıp)	0,91	(0,56)	0,65	1,04

14. FİNANSAL ARAÇLAR

Diğer Finansal Yükümlülükler:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>		
İhraç edilen tahviller ve faiz tahakkukları	50.894.647	797.938
	<u>50.894.647</u>	<u>797.938</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>		
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. Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %5,26'dır.

Finansal Borçlar:

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar	212.234.740	207.192.458
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	160.784.222	111.946.072
Uzun vadeli finansal borçlar	1.295.668.475	1.140.495.605
	<u>1.668.687.437</u>	<u>1.459.634.135</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 27.177.910 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2017: 20.460.766 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18,28	77.263.512	25.411.765
ABD DOLARI	%3,36	113.437.795	27.364.200
AVRO	%3,00	176.368.266	1.211.298.916
		367.069.573	1.264.074.881

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
		313.697.564	1.105.794.536

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	367.069.573	313.697.564
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	119.643.075	99.691.904
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	157.587.212	106.826.394
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	132.795.785	111.070.964
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	121.562.564	101.457.729
5 yıl ve daha uzun vadeli	732.486.245	686.747.545
	1.631.144.454	1.419.492.100

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için alacakları üzerinde 190.436.800 TL tutarında (41.756.046 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. 30 Haziran 2018 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 26.101.427 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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama Borçları

Finansal Kiralama Borçları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli	5.949.389	5.440.967
- Brüt finansal kiralama borçları	12.232.126	12.232.126
- Faizleri (-)	(6.282.737)	(6.791.159)
Uzun vadeli	31.593.594	34.701.068
- Brüt finansal kiralama borçları	42.812.442	48.928.505
- Faizleri (-)	(11.218.848)	(14.227.437)
	37.542.983	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.

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	5.949.389	5.440.967
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	7.113.198	6.505.319
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	8.504.668	8.490.954
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	10.168.336	8.586.296
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	5.807.392	11.118.499
	37.542.983	40.142.035

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	14.559.618	1.840.888	1.160.981
Parasal Finansal Varlıklar	53.155.210	10.719	10.002.698
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	18.423.155	4.039.545	-
Diğer	2.140	-	403
DÖNEN VARLIKLAR	86.140.123	5.891.152	11.164.082
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	136.717.291	29.977.260	-
Diğer	3.306.639	-	622.813
DURAN VARLIKLAR	140.023.930	29.977.260	622.813
TOPLAM VARLIKLAR	226.164.053	35.868.412	11.786.895
Ticari Borçlar	14.959.903	29.152	2.792.690
Finansal Borçlar	289.806.063	24.872.892	33.219.367
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	304.765.966	24.902.044	36.012.057
Finansal Borçlar	1.238.663.114	6.000.000	228.150.929
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.238.663.114	6.000.000	228.150.929
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.543.429.080	30.902.044	264.162.986
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.317.265.027)	4.966.368	(252.376.091)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 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)

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %20 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Haziran 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	4.530.023	(4.530.023)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	4.530.023	(4.530.023)
AVRO'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(267.983.028)	267.983.028
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(267.983.028)	267.983.028
TOPLAM	(263.453.005)	263.453.005

	31 Aralık 2017	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	10.437.609	(10.437.609)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	10.437.609	(10.437.609)
AVRO'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(236.755.304)	236.755.304
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(236.755.304)	236.755.304
TOPLAM	(226.317.695)	226.317.695

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2018 tarihi ile finansal tabloların onaylandığı tarih olan 17 Ağustos 2018 tarihi arasında Türk Lirası belli başlı yabancı para birimleri karşısında önemli ölçüde değer kaybına uğramıştır. Söz konusu değer kaybı ABD doları karşısında yaklaşık %27, Avro karşısında yaklaşık %24 olmuştur.