

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar**

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		10.497.558	254.490.339
Ticari Alacaklar:		65.530.403	50.106.976
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	5.316.254	6.787.821
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		60.214.149	43.319.155
Diğer Alacaklar:		11.607.901	6.619.287
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	4.237.140	4.220.668
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		7.370.761	2.398.619
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	18.862.176	18.248.512
Peşin Ödenmiş Giderler		6.990.475	3.913.977
Diğer Dönen Varlıklar	5	162.664.324	140.383.828
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		276.152.837	473.762.919
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar:		61.779.243	41.588.102
<i>İlişkili Taraflardan</i>	3	60.371.709	39.221.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		1.407.534	2.366.686
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	6	174.764.301	119.123.043
Maddi Duran Varlıklar	4	2.265.633.266	1.612.393.334
Maddi Olmayan Duran Varlıklar:		33.202.064	33.636.086
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	11.058.931	11.492.953
Peşin Ödenmiş Giderler		798.437	108.342
Ertelenmiş Vergi Varlığı		62.879.217	32.130.875
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.599.468.936	1.839.392.190
TOPLAM VARLIKLAR		2.875.621.773	2.313.155.109

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	250.617.389	207.192.458
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	180.963.284	111.946.072
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	51.155.781	797.938
Ticari Borçlar:		70.037.932	73.542.825
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	24.464.529	33.324.274
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		45.573.403	40.218.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		834.016	315.651
Diğer Borçlar:		28.941.130	251.165.411
<i>İlişkili Taraflara</i>	3	22.355.594	248.064.677
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		6.585.536	3.100.734
Ertelenmiş Gelirler		11.963.188	7.543.815
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2.444.302	255.143
Kısa Vadeli Karşılıklar		925.219	881.810
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		925.219	881.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		423.702	162.336
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		598.305.943	653.803.459
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	1.619.983.411	1.140.495.605
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	-	50.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.594.196	2.672.254
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		2.594.196	2.672.254
Ertelenmiş Gelirler		23.980.692	29.376.348
Diğer Borçlar		445.410	445.410
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	445.410	445.410
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		32.252.070	9.822.249
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.679.255.779	1.232.811.866
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.277.561.722	1.886.615.325

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		509.196.138	368.719.959
Ödenmiş Sermaye	10	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler:		39.692.991	39.573.294
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(738.636)</i>	<i>(858.333)</i>
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>		<i>40.431.627</i>	<i>40.431.627</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		356.268.706	113.243.708
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>356.268.706</i>	<i>113.243.708</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	71.893.619	71.893.619
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>71.893.619</i>	<i>71.893.619</i>
Geçmiş Yıllar Zararları		(27.032.962)	(62.118.845)
Net Dönem Zararı (Karı)		(102.668.516)	35.085.883
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		88.863.913	57.819.825
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		598.060.051	426.539.784
TOPLAM KAYNAKLAR		2.875.621.773	2.313.155.109

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		519.053.374	338.306.197	141.234.294	106.465.186
Satışların Maliyeti (-)	9	(376.598.074)	(266.549.842)	(111.425.691)	(99.648.215)
BRÜT KAR		142.455.300	71.756.355	29.808.603	6.816.971
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	(11.581.646)	(8.176.944)	(2.113.083)	(2.754.968)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		51.997.317	18.111.289	33.632.548	(598.182)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(27.613.255)	(14.904.747)	(15.943.628)	1.936.386
ESAS FAALİYET KARI		155.257.716	66.785.953	45.384.440	5.400.207
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/ (Giderler), Net	11	70.968.365	1.265.166	44.501.261	1.745.898
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		226.226.081	68.051.119	89.885.701	7.146.105
Finansman Gelirleri/ (Giderleri), Net	12	(318.973.414)	(105.257.221)	(214.998.002)	(41.904.751)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(92.747.333)	(37.206.102)	(125.112.301)	(34.758.646)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(7.481.272)	(1.387.942)	3.932.248	2.830.508
Dönem Vergi Gideri (-)		(15.822.452)	(5.661.715)	(1.746.629)	926.885
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)		8.341.180	4.273.773	5.678.877	1.903.623
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(100.228.605)	(38.594.044)	(121.180.053)	(31.928.138)
DÖNEM ZARARI		(100.228.605)	(38.594.044)	(121.180.053)	(31.928.138)
Dönem Karı/ (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.439.911	1.076.709	(2.871.907)	(1.774.556)
Ana Ortaklık Payları		(102.668.516)	(39.670.753)	(118.308.146)	(30.153.582)
1.000 adet pay başına (kayıp) / kazanç	13	(6,00)	(2,32)	(6,92)	(1,76)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
DÖNEM ZARARI	(100.228.605)	(38.594.044)	(121.180.053)	(31.928.138)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	273.859.119	46.352.209	166.385.320	13.590.735
Yabancı Para Çevrim Farkları	273.859.119	46.352.209	166.385.320	13.590.735
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	119.697	14.342	(129.908)	(59.027)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	142.357	17.928	(167.192)	(73.783)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(22.660)	(3.586)	37.284	14.756
DİĞER KAPSAMLI GELİR	273.978.816	46.366.551	166.255.412	13.531.708
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	173.750.211	7.772.507	45.075.359	(18.396.430)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	33.274.032	6.464.261	15.794.478	(225.712)
Ana Ortaklık Payları	140.476.179	1.308.246	29.280.881	(18.170.718)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)	-	119.697	-	243.024.998	-	-	(102.668.516)	140.476.179	33.274.032	173.750.211
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.229.944)	(2.229.944)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiye	171.042.300	(738.636)	40.431.627	356.268.706	71.893.619	(27.032.962)	(102.668.516)	509.196.138	88.863.913	598.060.051

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	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)	-	14.342	40.964.657	-	-	(39.670.753)	1.308.246	6.464.261	7.772.507	
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	861.999	861.999	
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	(1.738.300)	(1.738.300)	
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiye	171.042.300	(650.154)	84.795.541	72.431.912	(62.657.138)	(39.670.753)	225.291.708	65.446.076	290.737.784	

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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- 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.318.702)	(63.482.462)
Dönem Karı/ Zararı		(100.228.605)	(38.594.044)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/Zararı		(100.228.605)	(38.594.044)
Dönem Karı/ Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		289.999.365	121.210.971
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4, 9	43.550.122	27.262.460
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/ (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		2.391.784	-
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/ (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		2.391.784	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		481.712	570.248
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		481.712	570.248
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(168.991)	630.125
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(168.991)	630.125
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		100.591.429	38.890.360
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	(370.175)	(2.674.488)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		100.961.604	41.564.848
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		136.641.792	23.261.747
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		7.481.272	1.387.942
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		4.425.901	29.208.089
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(5.395.656)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(192.082.164)	(138.473.471)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		11.350.966	2.386.421
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		16.716.261	4.674.371
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(5.365.295)	(2.287.950)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		43.044.057	(19.083.478)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(21.166.765)	(6.464.734)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		64.210.822	(12.618.744)
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		17.105.227	12.140.707
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(43.326)	-
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(3.766.593)	(1.037.129)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(15.212.559)	3.709.915
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(8.859.745)	942.296
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(6.352.814)	2.767.619
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		518.365	(897.153)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(245.078.301)	(135.692.754)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(248.824.469)	(135.809.267)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.746.168	116.513
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.311.404)	(55.856.544)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(374.005)	(929.209)
Vergi Ödemeleri		(13.633.293)	(6.696.709)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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- 30 Eylül 2018	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.017.816)	(60.532.737)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(15.172.362)	(53.041.349)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	4	(28.767.811)	(53.024.267)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	4	(3.208)	(17.082)
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		13.598.657	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(4.845.454)	(2.349.904)
<i>Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler</i>		(4.845.454)	(2.349.904)
Vergi Ödemeleri		-	(5.141.484)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(212.082.164)	(12.321.914)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		146.993.357	286.821.549
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		146.993.357	286.821.549
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(260.488.845)	(240.662.755)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>		(260.488.845)	(240.662.755)
Ödenen Temettü		(2.229.944)	(1.738.300)
Ödenen Faiz		(96.726.907)	(60.278.895)
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		-	861.999
Alınan faiz	12	370.175	2.674.488
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(248.418.682)	(136.337.113)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		4.425.901	(305.269)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(243.992.781)	(136.642.382)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		254.490.339	146.651.810
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.497.558	10.009.428

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2017: %15,01'dir) (Not: 17).

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 264'dür (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, dağıtım ve ticareti	%96	%96	Yemliha Kasabası Kayseri
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%82	%89	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti	%82	%82	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	%100	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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 önlisans 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:

Bu 1 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette 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 = 0,05504 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 = 6,9505 TL, 1 RSD = 0,05887 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 2.674.488 TL tutarındaki faiz geliri finansman gelirleri/ (giderleri) içerisine sınıflandırılmıştır.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 muhasebeleştiği 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Gereçleri'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 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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. (*)	25.294	-	-	-	23.686.720	20.684.937	-	-
Aksu Temiz Enerji A.Ş. (**)	178.349	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	740.415	-	-	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	789.472	-	-	-	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (****)	-	-	-	60.371.709	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Kayseri Elektrik Perakende Satış	-	-	-	-	777.809	-	-	-
Kayseri Elektrik Diğer Ortaklar	1.385	-	-	-	-	1.670.657	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar (***)	-	4.221.514	-	-	-	-	-	-
Araçlı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Fusha ShPk	-	15.626	-	-	-	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	4.464	-	-	-	-	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	3.576.875	-	-	-	-	-	-	-
	5.316.254	4.237.140	-	60.371.709	24.464.529	22.355.594	-	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 Eylül 2018 itibarıyla TL cinsinden borçlarda %30,56'dir.

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

(***) Ayen Enerji'nin, Ayen AS'nin 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018

<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	<u>Kur farkı geliri</u>	<u>Enerji satışları</u>	<u>Faiz gelirleri</u>	<u>Sabit kıymet alımları</u>	<u>Hizmet alımları</u>	<u>Faiz giderleri</u>
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	1.527.490	15.655	24.297.244	45.870	3.513.197
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	1.631.168	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	7.252.571	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	443.281	95	-	-	-
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	-	-	-	19.096	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	136.417	231	-	-	-
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	-	100.180.522	-	-	-	-
AS Enerji ShPk	21.150.293	-	-	-	-	-
Diğer	-	31.641	-	-	-	-
	<u>21.150.293</u>	<u>111.203.090</u>	<u>15.981</u>	<u>24.297.244</u>	<u>64.966</u>	<u>3.513.197</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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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. (*)	-	2.419.121	827.580	1.677	37.695.540	134.051	9.957.193
Kayseri Elektrik Perak. Satış	-	-	-	-	-	21.029	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	-	89.700	-
Metay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.942.277	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	-	5.565.657	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	-	376.063	-	-	-	-
Aksu'nun Diğer Ortakları	-	-	-	2.399.319	-	-	-
As Enerji	3.960.655	-	-	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	-	153.335	-	-	-	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	-	-	63.010.967	-	-	-	-
Diğer	-	-	238.499	-	-	-	-
	3.960.655	2.419.121	70.172.101	2.400.996	39.637.817	244.780	9.957.193

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.914.230	2.461.293	755.682	871.648
Diğer uzun vadeli faydalar	397.077	322.245	(9.572)	58.590
	2.311.307	2.783.538	746.110	930.238

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	28.767.811	3.208
Çıkışlar	(34.175.787)	-
Çevrim farkları	703.804.186	322.920
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.479.038.394	17.829.230
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(168.248.850)	(6.010.149)
Dönem gideri	(42.925.093)	(625.029)
Çıkışlar	22.648.045	-
Çevrim farkları	(24.879.230)	(135.121)
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(213.405.128)	(6.770.299)
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	2.265.633.266	11.058.931

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (*)	79.461.070	17.082
Çıkışlar	(79.488)	-
Çevrim farkları	120.412.333	62.603
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.780.127.305</u>	<u>23.678.880</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(180.110.911)	(5.785.469)
Dönem gideri	(26.753.867)	(508.593)
Çıkışlar	21.981	-
Çevrim farkları	(3.141.841)	(53.338)
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(209.984.638)</u>	<u>(6.347.400)</u>
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	<u>1.570.142.667</u>	<u>17.331.480</u>

(*) Cari dönemde Ayen-AS yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 26.379.296 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 43.313.034 TL'si (30 Eylül 2017: 26.922.219 TL) satılan malın maliyetine, 237.088 TL'si ise (30 Eylül 2017: 340.241 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Devreden KDV (*)	<u>162.540.041</u>	140.307.807
Diğer	<u>124.283</u>	76.021
	<u>162.664.324</u>	<u>140.383.828</u>

(*) Bakiye Ayen AS ve Ayen Trading'in gelecek aylara devreden KDV tutarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	18.617.775	10.581.933
Faturalanmış ve henüz vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	244.401	7.666.579
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	18.862.176	18.248.512
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	174.764.301	119.123.043
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	193.626.477	137.371.555

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	317.248.200	221.689.719
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(123.866.124)	(91.984.743)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	244.401	7.666.579
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	193.626.477	137.371.555

(*) Elektrik Üretim A.Ş. ("EÜAŞ")'a faturalanmış; ancak henüz tahsil edilmemiş alacaklardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

30 Eylül 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	46.426.566	29.233.809
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	46.426.566	29.233.809
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	46.426.566	29.233.809
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	46.426.566	29.233.809
Vadesi 4 yıldan uzun	21.959.523	27.772.338	131.541.936	104.754.483
	52.961.203	58.774.018	317.248.200	221.689.719
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 1 yıla kadar	3.108.039	2.805.465	18.617.775	10.581.933
Vadesi 1-2 yıla kadar	3.546.021	3.208.897	21.241.375	12.103.639
Vadesi 2-3 yıla kadar	4.061.921	3.658.396	24.331.719	13.799.104
Vadesi 3-4 yıla kadar	4.649.022	4.196.430	27.848.572	15.828.514
Vadesi 4 yıldan uzun	16.918.072	20.517.985	101.342.635	77.391.786
	32.283.075	34.387.173	193.382.076	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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları (*)	18.042.018	18.806.902
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	377.734.245	428.620.279
	395.776.263	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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen temlikler (*)	244.071.555	175.151.948

(*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilecek Elektrik Enerjisinin EÜAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması gereği, 40.745.143 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 Eylül 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen ipotekler (***)	29.951.000	-

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 29.951.000 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

Koşullu borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektupları (****)	42.231.740	107.206.434

(****) Verilen teminat mektuplarının 7.993.075 TL'si Avro, 34.238.665 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 4.794.062 TL'si (250.000 Avro, 3.056.437 TL) TEİAŞ'a, 2.773.600 TL'si EPDK'na, 2.488.743 TL'si Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ne, 3.822.775 TL'si (550.000 Avro) See Cao'ya, 2.085.150 TL'si (300.000 Avro) Danske Commodities'e ve elektrik ticareti için dağıtım şirketlerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

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

	30 Eylül 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:	323.187.474	292.888.949	5.000.000	50.000	342.334.932	293.006.540	-	10.924.237
Teminat	3.236.474	2.888.949	-	50.000	52.334.932	3.006.540	-	10.924.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	29.951.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	283.066.821	31.349.716	40.745.143	1.100.000	230.023.450	48.775.577	46.436.000	1.350.000
Temlik	244.071.555	-	40.745.143	-	175.151.948	-	46.436.000	-
Teminat	38.995.266	31.349.716	-	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	606.254.295	324.238.665	45.745.143	1.150.000	572.358.382	341.782.117	46.436.000	12.274.237

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Elektrik alış maliyeti (*)	(278.593.332)	(187.351.260)	(73.939.978)	(70.346.337)
Amortisman ve itfa giderleri	(43.550.122)	(27.262.460)	(14.709.108)	(9.661.919)
Sistem kullanım bedeli (***)	(21.437.340)	(12.958.792)	(6.875.635)	(5.362.905)
Personel giderleri (**)	(16.826.339)	(15.393.206)	(6.088.031)	(5.367.829)
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	(14.911.070)	(11.795.350)	(6.624.643)	(4.532.593)
Sigorta Giderleri	(2.447.093)	-	(553.590)	-
Müşavirlik giderleri	(1.534.276)	(2.109.411)	(537.903)	(1.377.751)
Ofis giderleri	(1.306.188)	(1.651.916)	(618.405)	(1.233.424)
Ulaşım giderleri	(558.614)	(677.082)	(207.373)	(300.263)
Vergi resim ve harçlar	(243.519)	(210.576)	(55.923)	(48.171)
Doğalgaz maliyeti	-	(8.254.455)	-	(1.354.098)
Diğer	(6.771.827)	(7.062.278)	(3.328.185)	(2.817.893)
	(388.179.720)	(274.726.786)	(113.538.774)	(102.403.183)

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

(**) Personel giderlerinin 7.889.248 TL (30 Eylül 2017: 8.814.304 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 8.937.091 TL (30 Eylül 2017: 6.578.902 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(***) Grup, TEİAŞ tarafından düzenlenerek Grup şirketlerine gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile EÜAŞ'a ve elektrik dağıtım sistem kullanım bedellerini ise diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. EÜAŞ ve diğer müşterilerine yansıtılabilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda satışlarla netleştirilerek gösterilmiştir, ancak yansıtılamayan 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Eylül 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 11.371.189 TL, geçmiş yıl karları ise 34.022.460 TL'dir (31 Aralık 2017: 63.958.695 TL).

11. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER), NET

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kur farkı geliri / (gideri) – net	73.360.149	1.243.093	46.901.394	1.733.579
Sabit kıymet satış karı	8.349	-	-	-
Sabit kıymet satış zararı	(2.400.133)	-	(2.400.133)	-
Diğer	-	22.073	-	12.319
	70.968.365	1.265.166	44.501.261	1.745.898

12. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ), NET

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kur farkı geliri / (gideri) - net	(220.553.973)	(63.922.178)	(175.276.519)	(27.866.465)
Banka kredi faizleri	(88.484.662)	(35.757.569)	(36.617.593)	(12.205.649)
Tahvil faizleri	(7.399.543)	(5.807.279)	(2.890.884)	(1.947.716)
Faiz gelirleri	370.175	2.674.488	87.254	915.145
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.687.776)	(1.731.000)	(562.592)	(577.000)
Diğer	(1.217.635)	(713.683)	262.332	(223.066)
	(318.973.414)	(105.257.221)	(214.998.002)	(41.904.751)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 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)	(102.668.516)	(39.670.753)	(118.308.146)	(30.153.582)
1.000 adet pay başına kazanç / (kayıp)	(6,00)	(2,32)	(6,92)	(1,76)

14. FİNANSAL ARAÇLAR

Diğer Finansal Yükümlülükler:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>		
İhraç edilen tahviller ve faiz tahakkukları	51.155.781	797.938
	<u>51.155.781</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 %6,82'dir.

Finansal Borçlar:

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

Finansal Borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar	250.617.389	207.192.458
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	180.963.284	111.946.072
Uzun vadeli finansal borçlar	1.619.983.411	1.140.495.605
	<u>2.051.564.084</u>	<u>1.459.634.135</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için 14.074.407 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2017: 20.460.766 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	26,49%	81.987.659	23.294.118
ABD DOLARI	3,43%	148.189.982	35.941.200
AVRO	3,92%	195.181.885	1.530.815.487
		425.359.526	1.590.050.805

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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	425.359.526	313.697.564
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	196.882.727	99.691.904
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	170.570.345	106.826.394
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	167.523.555	111.070.964
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	159.487.363	101.457.729
5 yıl ve daha uzun vadeli	895.586.815	686.747.545
	2.015.410.331	1.419.492.100

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için alacakları üzerinde 244.071.555 TL tutarında (40.745.143 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 Eylül 2018 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 27.759.268 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli	6.221.147	5.440.967
- Brüt finansal kiralama borçları	12.232.126	12.232.126
- Faizleri (-)	(6.010.979)	(6.791.159)
Uzun vadeli	29.932.606	34.701.068
- Brüt finansal kiralama borçları	39.754.410	48.928.505
- Faizleri (-)	(9.821.804)	(14.227.437)
	36.153.753	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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	6.221.147	5.440.967
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	7.438.117	6.505.319
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	8.893.148	8.490.954
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	10.632.809	8.586.296
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	2.968.532	11.118.499
	36.153.753	40.142.035

Grup'un finansal kiralama borçları için 5.185.814 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2017: Yoktur).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	18.983.315	1.006.570	1.863.716
Parasal Finansal Varlıklar	3.219.082	18.569	447.141
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	18.862.176	3.148.839	-
Diğer	17.747	-	2.553
DÖNEN VARLIKLAR	41.082.320	4.173.978	2.313.410
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	174.764.301	29.175.036	-
Diğer	-	-	-
DURAN VARLIKLAR	174.764.301	29.175.036	-
TOPLAM VARLIKLAR	215.846.621	33.349.014	2.313.410
Ticari Borçlar	17.666.818	40.057	2.507.282
Finansal Borçlar	343.371.869	24.738.738	28.081.704
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	361.038.687	24.778.795	30.588.986
Finansal Borçlar	1.566.756.686	6.000.000	220.245.376
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.566.756.686	6.000.000	220.245.376
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.927.795.373	30.778.795	250.834.362
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.711.948.752)	2.570.219	(248.520.952)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 kredilerinin önemli bir bölümü yatırım kredilerinden oluşmakta ve vade yapıları itibarı ile de uzun vadede bu kredilerden kaynaklı riskler minimize edilmektedir. Grup'un kur riskinin etkilerini bertaraf etme amacıyla bazı enstrümanları bulunmaktadır.

Türkiye'deki yenilenebilir kaynaklara dayalı olarak üretim yapan Hidroelektrik ve Rüzgar Enerji Santralleri Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması'na ("YEKDEM") dahil olup; üretilen elektrik enerjisi günlük TCMB döviz alış kuru üzerinden satılmakta ve alım garantisi bulunmaktadır.

Yap-İşlet-Devret ("YİD") modeli ile üretim yapan Kayseri Elektrik Üretim A.Ş. imtiyazındaki Yamula HES santralinde üretilen elektrik enerjisi üretim yapılan ayın son günündeki TCMB döviz satış kuru üzerinden satılmakta ve üretim garantisi bulunmaktadır.

Yurtdışında bulunan bağlı ortaklıkların elektrik üretim tesislerinde ürettikleri elektrik enerjisi de müşterilere döviz cinsinden satılmaktadır.

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Eylül 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	1.539.613	(1.539.613)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	1.539.613	(1.539.613)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(172.734.488)	172.734.488
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(172.734.488)	172.734.488
TOPLAM	(171.194.875)	171.194.875

	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/ (yükümlülüğü)	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

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.