

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL 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	10-72

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	30	71.513.984	19.550.506
Ticari Alacaklar	5	56.325.130	20.372.419
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4, 5	3.430.229	1.769.751
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	52.894.901	18.602.668
Diğer Alacaklar	6	18.755.479	9.167.952
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4, 6	20.251	14.952
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	18.735.228	9.153.000
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	14	34.977.014	27.035.467
Peşin Ödenmiş Giderler		4.683.062	4.368.146
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	7	4.683.062	4.368.146
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		2.154.447	1.144.570
Diğer Dönen Varlıklar	8	14.942.824	100.437.444
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		203.351.940	182.076.504
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar	6	101.853.003	68.655.483
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4,6	-	3.388.844
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	101.853.003	65.266.639
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	14	141.288.778	146.808.569
Maddi Duran Varlıklar	9	2.784.297.344	2.141.325.018
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		18.334.846	26.325.587
<i>Şerefiye</i>	11	17.461.935	17.461.935
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	872.911	8.863.652
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	16.500.000	16.500.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	7.591.558	6.667.146
Peşin Ödenmiş Giderler		702.957	21.895.887
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	7	702.957	21.895.887
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	47.318.960	36.890.354
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.118.299.854	2.465.480.452
TOPLAM VARLIKLAR		3.321.651.794	2.647.556.956

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (DEVAMI)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		245.873.768	188.984.654
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		245.873.768	188.984.654
Banka Kredileri	15	235.684.582	179.900.091
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	10.189.186	9.084.563
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		250.591.390	209.671.222
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		250.591.390	209.671.222
Banka Kredileri	15	250.591.390	209.671.222
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Ticari Borçlar	5	29.922.851	15.022.402
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	29.922.851	15.022.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	937.204	628.300
Diğer Borçlar	6	38.851.635	20.082.485
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4,6	32.536.691	17.779.806
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	6.314.944	2.302.679
Ertelenmiş Gelirler		7.942.074	7.293.978
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	7	7.942.074	7.293.978
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	16.621.663	13.347.090
Kısa Vadeli Karşılıklar		895.369	1.028.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	895.369	1.028.278
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		148.427	64.326
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		148.427	64.326
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		591.802.445	456.140.799
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	1.801.563.558	1.383.164.276
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.801.563.558	1.383.164.276
Banka Kredileri	15	1.782.952.816	1.357.061.608
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	18.610.742	26.102.668
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.489.796	4.297.212
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	4.489.796	4.297.212
Ertelenmiş Gelirler		7.793.725	14.987.933
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	7	7.793.725	14.987.933
Diğer Borçlar		445.410	445.410
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	445.410	445.410
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	45.283.790	33.511.160
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.859.576.279	1.436.405.991
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.451.378.724	1.892.546.790

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (DEVAMI)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	19	277.500.000	277.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		232.214	232.214
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		26.193.573	26.111.484
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(2.620.724)	(2.702.813)
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>	20	28.814.297	28.814.297
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		555.518.847	353.853.527
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	20	555.518.847	353.853.527
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	71.893.619	71.893.619
<i>Yasal Yedekler</i>	19	71.893.619	71.893.619
Geçmiş Yıllar Karları veya (Zararları)		(50.706.026)	(64.019.709)
Net Dönem Karı veya (Zararı)		(91.523.972)	21.035.761
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		81.164.815	68.403.270
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		870.273.070	755.010.166
TOPLAM KAYNAKLAR		3.321.651.794	2.647.556.956

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	568.036.335	513.054.137
Satışların Maliyeti (-)	21, 22	(378.733.580)	(316.067.093)
BRÜT KAR		189.302.755	196.987.044
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(28.335.693)	(23.757.602)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	100.131.755	34.791.881
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(67.235.044)	(20.398.359)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		193.863.773	187.622.964
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/ Giderler (-), Net	24	53.732.836	35.622.047
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		247.596.609	223.245.011
Finansman Gelirleri/ Giderleri (-), Net	25	(328.915.180)	(180.662.089)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(81.318.571)	42.582.922
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	26	(18.437.041)	(22.216.869)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	26	(17.113.539)	(14.212.030)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	26	(1.323.502)	(8.004.839)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(99.755.612)	20.366.053
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(99.755.612)	20.366.053
Dönem Karı/(Zararı)'nın Dağılımı		(99.755.612)	20.366.053
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(8.231.640)	(669.708)
Ana Ortaklık Payları		(91.523.972)	21.035.761
		(99.755.612)	20.366.053
1.000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	27	(3,30)	1,01

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(99.755.612)	20.366.053
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		223.415.966	72.925.049
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		223.415.966	72.925.049
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	20, 26	82.089	(1.555.765)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kayıpları</i>	18, 26	102.611	(1.945.028)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	26	(20.522)	389.263
DİĞER KAPSAMLI GELİR		223.498.055	71.369.284
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		123.742.443	91.735.337
Toplam Kapsamlı Gelir/ Giderin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.519.006	2.080.320
Ana Ortaklık Payları		110.223.437	89.655.017
		123.742.443	91.735.337

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (DEVAMI)

(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	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(2.702.813)	28.814.297	353.853.527	71.893.619	(64.019.709)	21.035.761	686.606.896	68.403.270	755.010.166
Transferler	-	-	-	-	-	-	21.035.761	(21.035.761)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	82.089	-	201.665.320	-	-	(91.523.972)	110.223.437	13.519.006	123.742.443
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler (*)	-	-	-	-	-	-	(7.722.078)	-	(7.722.078)	1.222.078	(6.500.000)
Dağıtılan Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.979.539)	(1.979.539)
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(2.620.724)	28.814.297	555.518.847	71.893.619	(50.706.026)	(91.523.972)	789.108.255	81.164.815	870.273.070

(*) Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %76 oranında hissesine sahip olduğu Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.'nin %24 oranındaki hisselerinin tamamı 17 Ocak 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 6.500.000 TL'ye satın alınmıştır.

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (DEVAMI)

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	171.042.300	-	(1.147.048)	40.431.627	279.044.334	71.893.619	(31.942.586)	(49.669.939)	(49.669.939)	479.652.307	76.932.608	556.584.915
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(49.669.939)	49.669.939	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(1.555.765)	-	70.175.021	-	-	-	21.035.761	89.655.017	2.080.320	91.735.337
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış/(azalış)	-	232.214	-	-	-	-	-	-	-	232.214	-	232.214
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	(11.617.330)	-	-	-	11.617.330	-	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler (*)	-	-	-	-	4.634.172	-	-	5.975.486	-	10.609.658	(10.609.658)	-
Sermaye arttırımı (**)	106.457.700	-	-	-	-	-	-	-	-	106.457.700	-	106.457.700
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(2.702.813)	28.814.297	353.853.527	71.893.619	(64.019.709)	(21.035.761)	21.035.761	686.606.896	68.403.270	755.010.166

(*) 9 Ekim 2019 tarihi itibarıyla Aydın İnşaat A.Ş. ve şahıs ortaklarının Ayel Elektrik'teki toplam 2.750.000 TL karşılığındaki payları Ayen Enerji'ye devredilmiş ve Ayen Enerji'nin Ayel Elektrik'teki iştirak oranı %100'e ulaşmıştır. Buna bağlı olarak Ayen Enerji'nin Ayen AS'daki iştirak oranı %90'a çıkmıştır.

(**) 6 Ağustos 2019 tarihinde toplam 106.457.700 TL'lik sermaye artışı yapılmıştır. Bu tutarın 90.465.228 TL Aydın İnşaat'a olan borçlardan mahsuplanırken, kalan tutar nakdi olarak karşılanmıştır.

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		412.532.404	290.458.596
Dönem Karı/ (Zararı)		(99.755.612)	20.366.053
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		(99.755.612)	20.366.053
Dönem Karı/ Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		433.075.366	285.301.258
- Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3, 9, 10, 13, 22	86.958.504	72.588.620
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	8.239.283	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	8.088.820	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		723.130	824.532
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		723.130	824.532
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		54.422	125.259
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	54.422	125.259
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		124.531.951	126.442.575
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	25	(9.976.994)	(4.891.562)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		134.508.945	131.334.137
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		187.263.373	33.149.717
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24	-	(2.500.000)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	18.437.041	22.216.869
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		5.973.049	39.647.893
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	24	(7.194.207)	(7.194.207)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		93.612.460	(6.011.965)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(17.641.547)	52.222.252
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		8.074.419	11.084.157
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(25.715.966)	41.138.095
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		67.618.561	32.954.229
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		4.331.772	270.972
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		63.286.789	32.683.257
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		37.308.692	12.513.414
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		648.095	(2.815.234)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(314.916)	(21.943.433)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.276.582)	(40.897.723)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		-	(19.299.344)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(4.276.582)	(21.598.379)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		243.495	8.569
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		10.026.662	(38.054.039)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		6.277.346	(38.000.098)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.749.316	(53.941)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		426.932.214	299.655.346
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(560.844)	(1.466.629)
Vergi Ödemeleri		(13.838.966)	(7.730.121)

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (DEVAMI)

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referanslar	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık
	1	2020	2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(159.010.678)	(5.854.270)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(180.203.608)	(4.943.775)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	9	(180.171.881)	(4.909.089)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	10	(31.727)	(34.686)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		21.192.930	(910.495)
<i>Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler</i>		21.192.930	(910.495)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(207.531.297)	(388.110.085)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	16.224.713
<i>Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		-	16.224.713
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		407.030.195	191.860.733
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	15	407.030.195	191.860.733
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(497.669.996)	(425.721.224)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	15	(497.669.996)	(425.721.224)
Ödenen Faiz		(125.063.656)	(174.495.226)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	(1.804.834)	(870.643)
Alınan faiz	25	9.976.994	4.891.562
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		45.990.429	(103.505.759)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		5.973.049	1.846.545
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		51.963.478	(101.659.214)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.550.506	121.209.720
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		71.513.984	19.550.506

İlişikteki 10 ile 72'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa, Ankara.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2019: %15,01'dir) (Not: 19).

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 249'dur (31 Aralık 2019: 265).

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	% 100	% 100	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 Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnautluk)
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%90	%90	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnautluk)
Araklı Doğalgaz Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnautluk)
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	% 100	Kosaççev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Sırbistan)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	% 100	Ayen Energija d.o.o. Zemljemerska ulica 12 1000 Ljubljana Slovenia (Slovenya)
Ayen Energija Trgovanje z Električno Energijo D.O.O. ("Ayen Slovenya")	Elektrik ticareti	%0	% 100	Tirane Tirane, TIRANE Njesia Bashkiake Nr.2, Rruga Papa Gjon Pali II-te, ABA Business Center, Kati:6, Nr.601 (Arnautluk)
Ayen – ALB SHA ("Ayen ALB")	Elektrik üretimi	%92	%92	

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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 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 Enerji Üretim A.Ş. tarafından, Balıkesir ili, Kepsut İlçesi sınırları içerisinde tesis edilmekte olan 25,2 MWm/24 MWe kurulu gücünde, yıllık 84.000.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Elektrik Üretim Tesisi projesi için 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan EÜ/9146-3/04419 sayılı Üretim Lisansı alınmıştır. Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Elektrik Üretim Tesisi projesinin tamamlanan ,sırası ile; 2 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 29.10.2020 tarihinde, 2 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, 14.11.2020 tarihinde, 3 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, 17.12.2020 tarihinde yapılmış olup; bu tarih itibarı ile tesisin tamamı Ticari İşletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlamıştır.

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 ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ayen AS; Arnavutluk'ta bulunan, 109,73 MW kurulu gücünde, yıllık 347.246.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli "Arnavutluk Fan Havzası HES Projeleri" kapsamında inşa edilmekte olan HES projelerinden, 34 MW kurulu gücünde, yıllık 118.400.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli PESHQESHIT 3 Hidroelektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin yapımı tamamlanarak; 4 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla ticari işletmeye alınmıştır. Arnavutluk'ta bulunan 75,71 MW kurulu güce ve yıllık 228.846.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasitesine sahip Fangut HES Elektrik Enerjisi Üretim tesisi, 1 Aralık 2017 tarihi itibarı ile ticari işletmeye açılmıştır. Aynı zamanda , Aralık 2017 içerisinde , Fangut Barajının Kuyruk suyundan beslenen 1 MW kurulu gücündeki Kuyruk Suyu santrali de işletmeye alınmıştır.

Ayen Enerji 9 Mayıs 2012 tarihinde Araklı'nın % 76 oranındaki hissesini devralmıştır. Grup yönetimi, Araklı'nın, Trabzon ili, Araklı ilçesinde inşa edilecek olan 72 MW kurulu gücündeki Çankaya HES yatırımının sonlandırılmasına Aralık 2020'de karar vermiş ve EPDK tarafından verilen lisans 11 Şubat 2021 tarihinde iptal edilmiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile Araklı yatırımına ait yapılmakta olan yatırımlar giderleştirilmiştir.

Ayen Elektrik, 100.000.000 LEK (750.400 AVRO) sermayeli Ayen Trading'e 24 Eylül 2013 tarihinde %100 oranında iştirak etmiştir. Şirket Tiran - Arnavutluk'ta, Arnavutluk yasalarına göre 30 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur.

Ayen Elektrik, 110.000 AVRO sermayeli Ayen Sırbistan ve 267.500 AVRO sermayeli Ayen Slovenya'ya sırasıyla 13 Haziran 2014 ve 19 Haziran 2014 tarihlerinde %100 oranında iştirak etmiştir. Söz konusu şirketlerin fiili faaliyet konuları Avrupa Birliği yönetmelikleri çerçevesinde elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin başta Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı ile ithalat ve ihracatının yapılmasıdır.

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 11 Mart 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda görülebileceği üzere Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 388.450.505 TL (31 Aralık 2019: 274.064.295 TL) tutarında aşmaktadır. Aynı tarihte sona eren dönemde Grup'un net dönem zararı 99.755.612 TL (31 Aralık 2019 net dönem karı: 20.366.053 TL), toplam kapsamlı geliri ise 123.742.443 TL (31 Aralık 2019: 91.735.337 TL) olarak gerçekleşmiş ve Grup'un öz kaynakları 870.273.070 TL'dir (31 Aralık 2019: 755.010.166 TL).

Grup'un yatırımlarını finanse etmek için kullandığı ve konsolide finansal durum tablosunda finansal yükümlülükler olarak sunulan kaynakların büyük çoğunluğu yabancı para cinsinden olup Grup'un bu yatırımlar kaynaklı elde edeceği ileriki dönem gelirleri de yabancı paraya duyarlıdır. Grup yönetiminin gerek üretim kapasitesi gerek mevcut piyasa koşulları ve gelecek piyasa beklentileri, gerekse devlet alım fiyatı garantilerini değerlendirerek yapmış olduğu kısa ve orta vadeli projeksiyonlara göre Grup'un faaliyetlerinden elde edeceği nakit, finansman faaliyetleri kaynaklı nakit ihtiyacını karşılamaktadır. Bu sebepten ötürü Grup yönetimi işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.

2.2 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.

Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını faaliyette bulunduğu ülkelerin para birimi cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır. Ayen-AS, Ayen ALB ve Ayen Trading'in fonksiyonel para birimi Arnavutluk Leki'dir. Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan'ın fonksiyonel para birimleri ise sırasıyla AVRO ve Sırbistan Dinari'dir.

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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de açıklanan "2019 TMS Taksonomisi"ne uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilen yatırım amaçlı gayrimenkuller ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan maddi duran varlıklar dışında, tarihi maliyet esaslı 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi (devamı)

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, Ayen Trading ve Ayen ALB Arnavutluk LEK'ini, Ayen Sırbistan Sırbistan DINAR'ını, Ayen Slovenya AVRO'yu kullanmaktadır. TMS 21'e göre Arnavutluk LEK'i cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 LEK = 0,073 TL) ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan ise yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 AVRO = 9,0079 TL, 1 DINAR = 0,077 TL) ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Ayrıca kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise yıllık ortalama 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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Sınıflanması

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

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda cari dönem sunumu ile uyumu sağlamak amacıyla aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır.

	(Önceden raporlanan) 31 Aralık 2019	(Yeniden raporlanan) 31 Aralık 2019	Değişim
İlişkili taraflara ticari borçlar	3.942.587	-	(3.942.587)
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	3.942.587	3.942.587

(*) 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda sehven ilişkili taraflara ticari borçlar hesabında muhasebeleştirilen 3.942.587 TL tutarındaki ticari nitelikte olmayan borç, ilişkili taraflara diğer borçlar hesabına sınıflandırılmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Sınıflanması (devamı)

	(Önceden raporlanan) 31 Aralık 2019	(Yeniden raporlanan) 31 Aralık 2019	Değişim
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	23.286.706	18.602.668	(4.684.038)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.468.962	9.153.000	4.684.038

(*) 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda sehven İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar hesabında muhasebeleştirilen 4.684.038 TL tutarındaki ticari nitelikte olmayan alacak, İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar hesabına sınıflandırılmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)		Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti
	2020	2019		
Ayen Ostim	100	76	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi ve ticareti
Kayseri Elektrik	96	96	Kayseri- Kayseri	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti
Ayen Elektrik	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik ticareti
Ayen-AS	90	90	Tiran-Arnautluk	Elektrik üretimi ve ticareti
Araklı	76	76	Ankara- Trabzon	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Trading	100	100	Tiran-Arnautluk	Elektrik ticareti
Ayen Sırbistan	100	100	Belgrad-Sırbistan	Elektrik ticareti
Ayen Slovenya	100	100	Ljubljana, Slovenya	Elektrik ticareti
Ayen ALB	92	92	Tiran-Arnautluk	Elektrik üretimi ve ticareti

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile gerçekleşir:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda listelenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamıştır. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

iii) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

Yukarıdaki standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal tablolarına önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS Yorum 12 Uygulaması – İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları

TFRS Yorum 12, kamudan özel sektöre verilen imtiyazlı hizmet anlaşmalarının işletmeciler tarafından muhasebeleştirilmesini düzenler. Grup'un bağlı ortaklığı Kayseri Elektrik bünyesindeki Yamula HES ile ilgili hizmet imtiyaz anlaşması TFRS Yorum 12 çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

TFRS Yorum 12 kapsamına giren sözleşmeye dayalı anlaşmaların şartları uyarınca, Grup işletmeci sıfatıyla, bir hizmet sunucusu olarak hareket eder. İşletmeci, bir kamu hizmetinin sunulması için kullanılan altyapıyı inşa eder veya yeniler ve belirlenen dönem boyunca bu altyapıyı işletir ve altyapının bakımını gerçekleştirir.

Grup, Yap-İşlet-Devret ("YİD") kapsamındaki barajının inşa edilmesine ilişkin hasılat ve maliyetleri inşaatın tamamlanma düzeyini esas alarak inşaat süreci boyunca gelir ve gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtır. Grup, YİD kapsamındaki baraja ilişkin inşaat hizmeti vermesi sebebiyle alınan veya alınacak bedeli, hizmetin makul değeri üzerinden muhasebeleştirir. Söz konusu bedel bir finansal varlık olarak kaydedilir. Grup, söz konusu finansal varlığı, inşaat hizmetleri karşılığında imtiyaz tanıyanın verdiği veya imtiyaz tanıyanın talimatı doğrultusunda verilen nakit ölçüsünde muhasebeleştirir. İmtiyaz tanıyan tarafından veya imtiyaz tanıyanın talimatı ile ödenmesi gereken tutar alacak olarak muhasebeleştirilir. Brüt alacak ile alacağın şimdiki değeri arasındaki fark tahakkuk etmemiş finansman geliri olarak kabul edilir ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Faturalanan ancak vadesi gelmeyen alacaklar, imtiyaz tanıyandan alacaklar (hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar) olarak sınıflandırılır ve net gerçekleşebilir değerlerinden taşınır (Not 14).

Grup'un Yamula HES'i işletme süresi tamamlandığında Elektrik Üretim Anonim Şirketi (EÜAŞ)'a devri sırasında herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Arsa ve araziler dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arsa ve araziler yeniden değerlendirilme modeline göre muhasebeleştirilmiştir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Binalar	10-45
Yer altı ve yer üstü düzenleri	10
Tesis, makine ve cihazlar	5-40
Motorlu taşıtlar	5
Demirbaşlar	2-25

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akışlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Grup'un tüm arazi ve arsaları SPK değerlendirme lisansına sahip bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından değerlendirilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönetiminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir. Değerleme sonucu ortaya çıkan gerçeğe uygun değer ile söz konusu varlıkların mali tablolardaki taşınan değerleri arasındaki farklar ilgili dönem diğer kapsamlı gelir tablosunda maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları olarak muhasebeleştirilmiştir.

Maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklarda yer alan değerlendirme artışı, ilgili varlığın tamamen itfa olması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması gibi nedenlerle finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elektrik üretim ve toptan satış lisanslarını, diğer tanımlanabilir hakları ve ileride Grup'a ekonomik fayda sağlaması muhtemel diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Lisanslar ve diğer tanımlanabilir varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ekonomik fayda sağlaması muhtemel diğer maddi olmayan varlıklar ise sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı söz konusu maddi olmayan duran varlıkların belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 5-45 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Not 10).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla elde tutulmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması veya satılması amacıyla elde tutulan binalar ve arsalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir (Not 12).

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esasını belirlemesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akışları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda edinen işletme, birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dâhil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısımdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiye 'nin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır.

Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür; 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türev araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçlarını ağırlıklı olarak uluslararası piyasalarda bulunan elektrik alım-satım kontratları oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri gelir tablosunda yansıtılmaktadır. Grup'un yapmakta olduğu elektrik alım-satım kontratları ağırlıklı olarak günlük işlemlerden oluşmakta olup dolayısıyla bu kontratlarla alakalı taşınan bir finansal varlık-yükümlülük bulunmamaktadır. Bu işlemlere ilişkin kar ve zararlar ise Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktarılarak (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır.

Yurtdışında bir işletmesi olan bir bağlı ortaklığın kısmen elden çıkarılmasında işletme, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, söz konusu yurtdışı işletmedeki kontrol gücü olmayan paylarla yeniden ilişkilendirebilir. Yurtdışındaki işletmenin diğer herhangi bir elden çıkarımında işletme, sadece diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, kar veya zararda yeniden sınıflandırır.

Yurtdışındaki işletmenin iktisabında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu iktisap sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bundan dolayı, yurtdışındaki işletmenin geçerli para birimi cinsinden ifade edilirler ve dönem sonu kurundan çevrilirler. Oluşan kur farkları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un ana faaliyet alanının elektrik enerjisi üretimi ve satışı olması ile faaliyet alanındaki ürünlerinin niteliği, üretim süreçleri, ürün müşterilerinin sınıfları ve ürünlerin satışında kullanılan yöntemlerin ekonomik özellikleri benzerlik göstermekte olup Grup yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini coğrafi bölgeler bazında yapmaktadır (Not 3).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Grup, finansal tablolardaki kullanılmamış izin karşılığını Grup'un personelinin kullanmadığı izin günü ile günlük brüt üzerinden tahakkuk ettirip finansal durum tablosu tarihi itibarıyla personel giderleri hesaplarına yansıtılmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Ücretler ve kesintiler

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un elektrik satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

2.4 No'lu notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir. Ancak Grup, ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar etmenin muhtemel olmadığı ölçüde ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değerini azaltmaktadır (Not 26).

Karşılıklar

2.4 No'lu notta belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Grup, söz konusu davaların muhtemel sonuçlarını hukuk müşavirlerinden alınan görüş çerçevesinde değerlendirerek olası kazanç ve yükümlülükler karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır (Not 16).

Şerefiye değer düşüklüğü

Dipnot 2.4'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri gelecekteki yaratacağı nakit akışların iskonto edilmiş değerlerine göre tespit edilmiştir (Not 11).

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup'un maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının defter değerleri Not 2.4'te açıklandığı üzere herhangi bir değer düşüklüğü işareti olup olmadığının tespiti için her bilanço tarihinde gözden geçirilmektedir. Bu tür işaretlerin varlığı halinde, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Bir varlığın ya da nakit getiren bir birimin defter değerinin geri kazanılabilir tutarından fazla olduğu durumda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilmektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri coğrafi bölgeler bazında incelemektedir. Grup'un coğrafi bölge dağılımı Türkiye ve yurtdışında bulunan Grup şirketlerine göre belirlenmiştir. Yurtdışında bulunan şirketler Arnavutluk, Sırbistan ve Slovenya'da faaliyet göstermektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2020	Türkiye	Yurtdışı	Konsolide
Net satışlar	329.000.889	239.035.446	568.036.335
Satışların maliyeti	(160.557.283)	(218.176.297)	(378.733.580)
Brüt kar	168.443.606	20.859.149	189.302.755
Genel yönetim giderleri	(11.467.765)	(16.867.928)	(28.335.693)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	33.371.744	66.760.011	100.131.755
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(10.824.704)	(56.410.340)	(67.235.044)
Esas faaliyet karı	179.522.881	14.340.892	193.863.773
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	53.732.836	-	53.732.836
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	233.255.717	14.340.892	247.596.609
Finansman gelirleri ve giderleri	(222.391.475)	(106.523.705)	(328.915.180)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	10.864.242	(92.182.813)	(81.318.571)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(16.621.663)	(491.876)	(17.113.539)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	8.835.752	(10.159.254)	(1.323.502)
Dönem (zararı)/ karı	3.078.331	(102.833.943)	(99.755.612)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	177.641.723	2.561.885	180.203.608
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(23.792.086)	(63.166.418)	(86.958.504)
Toplam varlıklar	1.025.139.534	2.296.512.260	3.321.651.794
Toplam yükümlülükler	1.016.637.932	1.434.740.792	2.451.378.724
1 Ocak - 31 Aralık 2019	Türkiye	Yurtdışı	Konsolide
Net satışlar	331.551.665	181.502.472	513.054.137
Satışların maliyeti	(172.124.836)	(143.942.257)	(316.067.093)
Brüt kar	159.426.829	37.560.215	196.987.044
Genel yönetim giderleri	(10.597.727)	(13.159.875)	(23.757.602)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.398.194	28.393.687	34.791.881
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(11.225.975)	(9.172.384)	(20.398.359)
Esas faaliyet karı	144.001.321	43.621.643	187.622.964
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	29.904.385	5.717.662	35.622.047
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	173.905.706	49.339.305	223.245.011
Finansman gelirleri ve giderleri	(123.834.292)	(56.827.797)	(180.662.089)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	50.071.414	(7.488.492)	42.582.922
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(13.438.746)	(773.284)	(14.212.030)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(2.330.230)	(5.674.609)	(8.004.839)
Dönem (zararı)/ karı	34.302.438	(13.936.385)	20.366.053
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	4.571.749	372.026	4.943.775
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları	2.500.000	-	2.500.000
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(21.388.706)	(51.199.914)	(72.588.620)
Toplam varlıklar	842.727.144	1.804.829.812	2.647.556.956
Toplam yükümlülükler	755.395.018	1.137.151.772	1.892.546.790

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	-	-	-	31.079.701	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	3.220.042	-	-	-	-	-
Erciyes Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	1.437.416	-
Diğer	210.187	20.251	-	-	19.574	445.410
	3.430.229	20.251	-	-	32.536.691	445.410

(*) Ticari olmayan borçların 6.500.000 TL'si Ayen Ostim hisselerinin satın alımından doğan borçlardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019				
	Alacaklar			Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	-	-	17.764.379	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	99.653	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	1.652.413	-	-	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	-	-	3.388.844	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	15.327	-	-	-	-
Diğer	2.358	14.952	-	15.427	445.410
	<u>1.769.751</u>	<u>14.952</u>	<u>3.388.844</u>	<u>17.779.806</u>	<u>445.410</u>

(*) Ticari olmayan borçlar Aydiner İnşaat'ın Grup'un yapılmakta olan yatırımları için kesmiş olduğu hakediş faturalarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2020				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	438.419	16.040	3.070.607	11.187.034
Aybet Beton A.Ş.	-	1.054.344	1.652	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	2.053.238	317.634	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	296.190	-	-	-	-
Diğer	-	98.029	3.410	-	-
	296.190	3.644.030	338.736	3.070.607	11.187.034

(*) Aydiner İnşaat A.Ş.'den alınan hizmetlerin, 11.113.106 TL'si yapılmakta olan yatırımların hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2019				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş.	-	414.747	12.770	10.428.794	60.327
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	1.039.303	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	19.742.016	6.009	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	12.430	74	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	2.880.090	162.410	-	16.365
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.000
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	43.606	2.032	-	-
Ayen Enerji Diğer ortaklar	352.628	-	-	-	-
	352.628	24.132.192	183.295	10.428.794	77.692

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	5.756.476	4.242.777
Diğer uzun vadeli faydalar	537.743	501.040
	<u>6.294.219</u>	<u>4.743.817</u>

Grup'ta emeklilik nedeniyle ayrılan üst düzey yöneticilere yapılan ödeme bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar (*)	45.129.737	13.706.280
Gelir tahakkukları	10.014.317	6.892.816
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	3.430.229	1.769.751
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.249.153)	(1.996.428)
	<u>56.325.130</u>	<u>20.372.419</u>

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşteri cari alacakları Elektrik Üretim A.Ş. ("EÜAŞ")'den ve Grup'un elektrik sattığı müşterilerden elektrik ticaretinden doğan ticari alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların ortalama vadesi bir aydır.

Ticari alacaklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 28'de açıklanmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli ticari alacaklar</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dönem başı – 1 Ocak	(1.996.428)	(2.042.354)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	160.788
Yabancı para çevrim farkı	(191.954)	(55.975)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(60.771)	(58.887)
Dönem sonu – 31 Aralık	<u>(2.249.153)</u>	<u>(1.996.428)</u>

b) Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ticari borçlar	26.902.115	13.474.938
Gider tahakkukları	3.020.736	1.547.464
	<u>29.922.851</u>	<u>15.022.402</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ticari borçların ortalama vadesi bir aydır.

Grup'un kısa vadeli ticari alacak ve borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 28'de açıklanmıştır.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Verilen depozito ve teminatlar (*)	18.624.083	8.411.759
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	20.251	14.952
İletim hatlarından alacaklar	-	506.046
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(6.350)
Diğer çeşitli alacaklar	111.145	241.545
	<u>18.755.479</u>	<u>9.167.952</u>

(*) Grup şirketi Slovenya, tarafından Avrupa'daki ticaret yapılan çeşitli ülkelerin piyasa düzenleyicisi kuruluşlara Fiziksel ve Finansal Enerji ticareti için verilen nakit teminat ve depozitolardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar (**)	96.506.096	64.893.194
Verilen depozito ve teminatlar	911.985	296.394
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	-	3.388.844
Diğer çeşitli alacaklar (***)	4.434.922	77.051
	<u>101.853.003</u>	<u>68.655.483</u>

(**) İlişkili olmayan taraflardan alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarının sermaye taahhütlerinin ödenmesine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu Avro cinsinden alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %6,25'tir.

(***) Çaypınar RES tesisinin dağıtım sistemine bağlantısını temin etmek için, dağıtım şebekesinde yapılması gereken yatırımı Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. yapmış olup; diğer çeşitli alacaklar bakiyesi yapılan bu işin maliyetini oluşturmaktadır. Oluşan bu maliyete, Haziran 2025 yılına kadar Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) oranında artış uygulanacaktır. Haziran 2025 tarihinde Uludağ Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından TÜFE ile güncellenerek artırılmış tutar Ayen Ostim'e ödenecektir.

Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer alacak ve borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 28'de açıklanmıştır.

Grup'un diğer alacakları için ayırdığı değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dönem başı – 1 Ocak	(6.350)	(29.708)
Konusu kalmayan karşılıklar	6.350	23.358
Dönem sonu – 31 Aralık	-	(6.350)
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 4)	32.536.691	17.779.806
Ödenecek vergi ve fonlar	3.711.637	1.339.969
Diğer çeşitli borçlar	2.603.307	962.710
	<u>38.851.635</u>	<u>20.082.485</u>

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gelecek aylara ait giderler	4.495.665	3.921.079
İş avansları	171.700	427.687
Diğer	15.697	19.380
	<u>4.683.062</u>	<u>4.368.146</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen avanslar (*)	702.957	21.895.887
	702.957	21.895.887

(*) 31.12.2019 itibari ile verilen avansların önemli kısmını Çaypınar RES projesi için verilen avans oluşturmaktadır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler		
Ertelemiş gelirler (*)	7.194.207	7.194.207
Alınan avanslar	391.504	6.500
Diğer	356.363	93.271
	7.942.074	7.293.978
Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirler		
Ertelemiş gelirler (*)	7.793.725	14.987.933
	7.793.725	14.987.933

(*) Şirket, 25 Aralık 2018 tarihinde bir finansal kiralama kuruluşuyla maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsaların konu olduğu bir sat ve geri kiralama sözleşmesi yapmıştır. Şirket, bu sözleşmeyi TMS 17 “Kiralama İşlemleri” kapsamında değerlendirmiş olup, sözleşmeye konu olan arsaların makul değerine tekabül eden ve finansal kiralama kuruluşundan tahsil edilen bedel, finansal tablolarda “Finansal borçlanmalar” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Şirket, söz konusu işlemten ortaya çıkan 36.570.556 TL tutarındaki maddi duran varlık satış karını TMS 17 Standardına göre “Ertelemiş gelir” hesabında muhasebeleştirilmiş olup bu satış karını sözkonusu finansal kiralama borcu vadesine göre (6 yıl) dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda itfa etmek suretiyle gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

8. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	14.087.604	4.710.081
İndirilecek KDV (*)	-	95.093.627
Diğer	855.220	633.736
	14.942.824	100.437.444

(*) 31 Aralık 2019 bakiyesi Ayen AS, Ayen Trading ve Ayen ALB’in indirilecek KDV tutarlarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>								
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	75.789.039	17.595.161	7.331.816	2.311.900.044	5.889.039	5.034.385	14.401.034	2.437.940.518
Alımlar	-	-	-	177.308.194	114.586	713.894	2.035.207	180.171.881
Çıkışlar (*)	-	-	-	-	-	-	(8.239.283)	(8.239.283)
Yabancı para çevrim farkları	21.845	-	-	608.574.649	1.597.958	835.223	1.641.729	612.671.404
Transferler	-	-	-	1.770.309	-	-	(1.770.309)	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	75.810.884	17.595.161	7.331.816	3.099.553.196	7.601.583	6.583.502	8.068.378	3.222.544.520
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(10.568.805)	(2.763.235)	(272.715.763)	(6.472.981)	(4.094.716)	-	(296.615.500)
Dönem gideri	-	(1.759.516)	(276.612)	(82.488.154)	(797.998)	(616.941)	-	(85.939.221)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(52.962.088)	(1.908.755)	(821.612)	-	(55.692.455)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(12.328.321)	(3.039.847)	(408.166.005)	(9.179.734)	(5.533.269)	-	(438.247.176)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	75.810.884	5.266.840	4.291.969	2.691.387.191	(1.578.151)	1.050.233	8.068.378	2.784.297.344

(*) Yapılmakta olan yatırımların çıkışlarının, 8.239.283 TL'si yönetimin Aralık yatırımının gerçekleşmeyeceği kararına istinaden giderleştirilmiştir.

Cari dönem amortisman giderlerinin 82.036.754 TL'si (31 Aralık 2019: 67.823.505 TL) satışların maliyetine, 3.902.467 TL'si (31 Aralık 2019: 3.569.658 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 36.702.500 TL tutarında ipotek (5.000.000 ABD Doları) bulunmaktadır. (Not 16) (31 Aralık 2019: 29.701.000 TL).

Grup, Akbük RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak 25 Haziran 2009 tarihinde 140.000.000 TL tutarında; Mordoğan RES ve Korkmaz RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak da 30 Mayıs 2012 tarihinde 150.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir (Not 16).

Çaypınar RES tesisi üzerinde aktifleşen kur farkı 3.723.448 TL ve aktifleşen faiz gideri 2.809.445 TL'dir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>								
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	89.723.500	17.595.161	7.331.816	2.118.764.461	5.206.182	4.643.069	9.648.562	2.252.912.751
Alımlar	61.946	-	-	92.627	179.710	101.730	4.473.076	4.909.089
Yabancı para çevrim farkları	3.593	-	-	193.042.956	503.147	289.586	279.396	194.118.678
Transferler (*)	(14.000.000)	-	-	-	-	-	-	(14.000.000)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>75.789.039</u>	<u>17.595.161</u>	<u>7.331.816</u>	<u>2.311.900.044</u>	<u>5.889.039</u>	<u>5.034.385</u>	<u>14.401.034</u>	<u>2.437.940.518</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.809.289)	(2.486.677)	(193.656.704)	(4.742.431)	(3.017.445)	-	(212.712.546)
Dönem gideri	-	(1.759.516)	(276.558)	(67.282.315)	(1.221.877)	(852.897)	-	(71.393.163)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(11.776.744)	(508.673)	(224.374)	-	(12.509.791)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(10.568.805)</u>	<u>(2.763.235)</u>	<u>(272.715.763)</u>	<u>(6.472.981)</u>	<u>(4.094.716)</u>	<u>-</u>	<u>(296.615.500)</u>
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>75.789.039</u>	<u>7.026.356</u>	<u>4.568.581</u>	<u>2.039.184.281</u>	<u>(583.942)</u>	<u>939.669</u>	<u>14.401.034</u>	<u>2.141.325.018</u>

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla kullanım amacının değişmesi nedeniyle ilgili sabit kıymet, yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır (Not 12).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Toptan Satış Lisansı	Elektrik Üretim Lisansı	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	350.929	9.240.361	2.309.070	703.721	12.604.081
Alımlar	-	-	-	31.727	31.727
Çıkışlar (*)	-	(8.918.505)	-	-	(8.918.505)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	45.738	305.915	351.653
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	350.929	321.856	2.354.808	1.041.363	4.068.956
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(339.786)	(871.464)	(2.075.941)	(453.238)	(3.740.429)
Dönem gideri	-	-	(51.177)	(84.106)	(135.283)
Çıkışlar (*)	-	829.685	-	-	829.685
Yabancı para çevrim farkları	-	-	(25.559)	(124.459)	(150.018)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(339.786)	(41.779)	(2.152.677)	(661.803)	(3.196.045)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	11.143	280.077	202.131	379.560	872.911

Cari dönem itfa giderlerinin 129.140 TL'si (31 Aralık 2019: 312.794 TL) satışların maliyetine, 6.143TL'si (31 Aralık 2019: 16.463 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(*) Elektrik üretim lisansının, 8.918.505 TL'si yönetimin Aralık yatırımının gerçekleşmeyeceği kararına istinaden iptal edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Toptan Satış Lisansı	Elektrik Üretim Lisansı	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	350.929	9.240.361	2.296.992	572.692	12.460.974
Alımlar	-	-	-	34.686	34.686
Yabancı para çevrim farkları	-	-	12.078	96.343	108.421
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>350.929</u>	<u>9.240.361</u>	<u>2.309.070</u>	<u>703.721</u>	<u>12.604.081</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(339.786)	(689.454)	(2.016.891)	(325.284)	(3.371.415)
Dönem gideri	-	(182.010)	(53.430)	(93.817)	(329.257)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	(5.620)	(34.137)	(39.757)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(339.786)</u>	<u>(871.464)</u>	<u>(2.075.941)</u>	<u>(453.238)</u>	<u>(3.740.429)</u>
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>11.143</u>	<u>8.368.897</u>	<u>233.129</u>	<u>250.483</u>	<u>8.863.652</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Demir Enerji (Kayseri Elektrik) Hisse Alımı	17.461.935	17.461.935
	17.461.935	17.461.935

Ayen Enerji'nin, 30 Haziran 2008 tarihli bilançosunu esas alarak devralmak yöntemiyle birleştiği, Kayseri Elektrik'in sermayedarı olan Demir Enerji'nin 2002 yılındaki satın alımı sırasında iktisap ettiği tanımlanabilir net varlıkların makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki fark şerefiye olarak değerlendirilmiştir. Bu değerın hesaplamaları, Kayseri Elektrik'e ait Yamula Barajı'nın Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ("ETKB") tarafından onaylanan ve 2025 yılında sona erecek olan ABD Doları bazındaki fon akışının iskonto edilmiş değerini içermektedir. Geri kazanılabilir değer tespiti sırasında ABD Doları cinsinden bulunan değer bilanço tarihindeki kur ile TL'ye çevrilmek suretiyle hesaplanmıştır. Bu nedenle, söz konusu kullanım değeri esasına göre yapılan hesaplama döviz piyasasında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı %9,5 (2019: %9) olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı şirkete özgü riskleri de içermektedir. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda tespit edilen geri kazanılabilir değeri, Kayseri Elektrik'e ait 176.265.792 TL (31 Aralık 2019: 173.844.036 TL) tutarında hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları ve 17.461.935 TL tutarında şerefiyenin toplamı ile karşılaştırmış olup şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

Aşağıdaki duyarlılık analizi, değer düşüklüğü testinde kullanılan iskonto oranının değişmesi halinde kullanım değerindeki değişimleri göstermektedir:

	Kullanım değeri (TL)
Temel iskonto oranı +1	223.698.098
Temel iskonto oranı 0	229.643.306
Temel iskonto oranı -1	235.787.145

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar
Gerçeğe uygun değeri	
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	16.500.000
Değerleme olumlu farkları	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.500.000
	Arazi ve arsalar
Gerçeğe uygun değeri	
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-
Transfer (*)	14.000.000
Değerleme olumlu farkları	2.500.000
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.500.000

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım amacının değişmesi nedeniyle ilgili sabit kıymet, yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır (Not 9).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir ekspertiz kuruluşu tarafından gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlemede, emsal karşılaştırma yöntemi dikkate alınmıştır.

31Aralık 2020	Kullanılan yöntem	Seviye
Ayen Ostim Arsa	Emsal karşılaştırma	2

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Arazi ve arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	5.689.499	1.627.614	248.462	7.565.575
Yeniden değerlendirme (*)	1.560.003	-	-	1.560.003
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	(161.496)	(161.496)
Çevrim farkları	-	583.817	28.988	612.805
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	7.249.502	2.211.431	115.954	9.576.887
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(149.144)	(558.039)	(191.313)	(898.496)
Yeniden değerlendirme (*)	(41.239)	-	-	(41.239)
İlaveler	(190.906)	(625.341)	(67.753)	(884.000)
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	161.496	161.496
Çevrim farkları	-	(304.706)	(18.384)	(323.090)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(381.289)	(1.488.086)	(115.954)	(1.985.329)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	6.868.213	723.345	-	7.591.558

(*) Kira ödemelerindeki endekse bağlı fiyat artış/(azalışından) kaynaklanan değişiklikleri ifade etmektedir.

(**) Grup, kiralama süreleri dolan kullanım hakkı varlıklarını kayıtlardan çıkartmıştır. Söz konusu netleşmelerin kar/(zarar) üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Cari dönem amortisman giderlerinin 843.858 TL'si (31 Aralık 2019: 563.493 TL) satışların maliyetine, 40.142 TL'si (31 Aralık 2019: 302.707 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	Arazi ve arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	5.689.499	1.455.521	239.267	7.384.287
Çevrim farkları	-	172.093	9.195	181.288
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.689.499	1.627.614	248.462	7.565.575
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-
Dönem Gideri	(149.144)	(527.445)	(189.611)	(866.200)
Çevrim farkları	-	(30.594)	(1.635)	(32.229)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(149.144)	(558.039)	(191.246)	(898.429)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	5.540.355	1.069.575	57.216	6.667.146

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	30.803.894	21.731.604
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	4.173.120	5.303.863
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	34.977.014	27.035.467
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	141.288.778	146.808.569
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	176.265.792	173.844.036
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	251.431.306	257.051.332
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(79.338.634)	(88.511.159)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	4.173.120	5.303.863
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	176.265.792	173.844.036

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	56.891.958	46.039.045
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	56.891.958	46.039.045
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	56.891.958	46.039.045
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	56.891.958	46.039.045
Vadesi 4 yıldan uzun	3.250.933	12.271.498	23.863.474	72.895.152
	34.252.613	43.273.178	251.431.306	257.051.332

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARINI (devamı)

	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	4.196.430	3.658.396	30.803.894	21.731.604
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.799.886	4.196.430	35.233.563	24.927.633
Vadesi 2-3 yıla kadar	5.490.121	4.799.886	40.300.233	28.512.283
Vadesi 3-4 yıla kadar	6.275.306	5.490.121	46.063.884	32.612.417
Vadesi 4 yıldan uzun	2.682.528	10.227.978	19.691.098	60.756.236
	23.444.271	28.372.811	172.092.672	168.540.173

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

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar	245.873.768	188.984.654
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	250.591.390	209.671.222
Uzun vadeli finansal borçlar	1.801.563.558	1.383.164.276
	2.298.028.716	1.781.820.152

Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,11	25.167.277	20.778.190
ABD DOLARI	%6,72	208.241.079	18.595.933
AVRO	%4,85	252.867.616	1.743.578.693
		486.275.972	1.782.952.816

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Banka Kredileri (devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 15,93	18.277.182	12.705.883
ABD DOLARI	% 7,33	197.041.717	7.128.240
AVRO	% 3,51	174.252.414	1.337.227.485
		<u>389.571.313</u>	<u>1.357.061.608</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 38.422.780 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2019: 29.773.548 TL).

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	486.275.972	389.571.313
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	254.424.033	178.921.478
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	277.847.751	160.438.361
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	210.645.982	167.782.209
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	194.588.736	148.695.495
5 yıl ve daha uzun vadeli	845.446.314	701.224.065
	<u>2.269.228.788</u>	<u>1.746.632.921</u>

Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri uzun vadeli borçlanmalar altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 21.923.656 TL'dir (31 Aralık 2019: 15.454.356 TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla TFRSlere uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır. İlgili banka söz konusu kredinin ilgili maddesinde belirtilen yükümlülüklerden üç tanesi için de 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemi için feragat ettiğini yazılı olarak bildirmiştir.

Kiralama Borçları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama Borçları		
Kısa vadeli	10.189.186	9.084.563
- Brüt kiralama borçları	14.167.690	14.334.148
- Faizleri (-)	(3.978.504)	(5.249.585)
Uzun vadeli	18.610.742	26.102.668
- Brüt kiralama borçları	50.143.304	54.068.069
- Faizleri (-)	(31.532.562)	(27.965.401)
	<u>28.799.928</u>	<u>35.187.231</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kiralama Borçları (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama borçları, Grup'un 25 Aralık 2017 tarihinde yapmış olduğu sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden 20.417.870 TL (31 Aralık 2019: 28.195.749 TL) tutarındaki kiralama borcu ile 8.382.058 TL (31 Aralık 2019: 6.991.482 TL) tutarında yeni TFRS 16 standardı kapsamında kiralama yükümlülüğü olarak kayıtlara alınan, Ayen Enerji'ye ait arsalar, Ayen Trading'e ait arsa ile Ayen AS'a ait araç ve ofis kiralardan oluşmaktadır.

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18,00	9.451.494	18.610.742
AVRO	%4,58	737.692	-
		10.189.186	18.610.742

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18,00	7.926.312	26.102.668
AVRO	%4,58	1.158.251	-
		9.084.563	26.102.668

Kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	10.189.186	9.084.563
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	8.155.390	6.816.458
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.974.688	10.632.808
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	7.153	2.968.533
5 yıl ve daha uzun vadeli	7.473.511	5.684.869
	28.799.928	35.187.231

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	2020	2019
Dönem başı – 1 Ocak	1.781.820.152	1.839.563.541
TFRS 16 geçiş etkisi	-	7.384.287
Alınan yeni finansal borçlar	407.030.195	191.860.733
Anapara ödemeleri	(497.669.996)	(425.721.224)
Kur farkları değişimi	226.993.821	52.941.680
Yabancı para çevrim farkları	370.617.625	159.790.212
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	3.618.390	2.463.129
Faiz tahakkukları değişimi	4.524.616	(45.918.614)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yeniden değerlendirme etkisi (*)	1.560.003	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(1.804.834)	(870.643)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları	1.338.744	327.051
Dönem sonu – 31 Aralık	2.298.028.716	1.781.820.152

(*) Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki endekse bağlı fiyat artışından kaynaklanan değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçmüş olup, oluşan etki kullanım hakkı varlığına düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

31 Aralık 2020 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak davaları oluşturmaktadır. Grup, konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla halen devam etmekte olan davalarla ilgili olarak avukatlarının da görüşü doğrultusunda önemli bir nakit çıkışı öngörmemesi sebebiyle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır (31 Aralık 2019: Yoktur).

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Koşullu varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları (*)	4.919.156	7.703.258
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	554.616.605	438.938.183
	559.535.761	446.641.441

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

(**) Grup'un yabancılardan kaynaklar için bankalarla imzaladığı nakdi ve gayri nakdi genel kredi sözleşmelerine ilişkin Aydın Enerji İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

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

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari işletme rehni (*)	290.000.000	290.000.000
Verilen teminat mektupları (**)	174.180.655	94.999.576
Verilen temlikler (***)	151.419.584	-
Verilen ipotekler (****)	36.702.500	29.701.000
	652.302.739	414.700.576

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

(**) Verilen teminat mektuplarının 99.620.501 TL'si Avro , 74.560.154 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 94.666.156 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığına, 44.000.000 TL'si Kalkınma Yatırım Bankası'na, 9.595.020 TL'si (500.000 Avro, 5.091.070 TL) TEİAŞ'a, 9.872.352 TL'si Enerjisa'ya, 4.003.600 TL'si EPDK'na, 1.634.700 TL'si Aydem Elektrik Dağıtım'a, diğer mektuplar ise çoğunlukla İkili Anlaşma yapılarak elektrik ticareti yapılan firmalara ve Sistem Kullanım Anlaşması için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(***) 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, 20.627.966 ABD Doları (31 Aralık 2019: 0 ABD Doları) tutarındaki alacağını grup'un kullandığı krediler için temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir.

(****) Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 36.702.500 TL tutarında ipotek (5.000.000 ABD Doları) bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 29.701.000 TL)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	336.011.576	298.408.286	5.000.000	100.000	400.194.914	300.601.182	5.000.000	10.509.237
Teminat	9.309.076	8.408.286	-	100.000	80.493.914	10.601.182	-	10.509.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	36.702.500	-	5.000.000	-	29.701.000	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	316.291.163	66.151.868	20.627.966	10.959.237	14.505.662	11.512.892	-	450.000
Temlik	151.419.584	-	20.627.966	-	-	-	-	-
Teminat	164.871.579	66.151.868	-	10.959.237	14.505.662	11.512.892	-	450.000
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	652.302.739	364.560.154	25.627.966	11.059.237	414.700.576	312.114.074	5.000.000	10.959.237

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2020 itibarıyla %0'dır (2019: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Personele borçlar	614.859	347.593
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	322.345	280.707
	<u>937.204</u>	<u>628.300</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	895.369	1.028.278
	<u>895.369</u>	<u>1.028.278</u>

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1 Ocak itibarıyla	1.028.278	938.073
Dönem gideri	(132.909)	90.205
31 Aralık itibarıyla	<u>895.369</u>	<u>1.028.278</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9 enflasyon ve %13,20 iskonto oranı varsayımlarına göre %3,85 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %4,05 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranında dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 374.553 TL daha az / 448.519 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 130.860 TL daha fazla / 119.621 TL daha az olacaktır.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.297.212	3.084.486
Faiz maliyeti	509.220	459.333
Hizmet maliyeti	346.819	274.994
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(102.611)	1.945.028
Ödenen kıdem tazminatları	(560.844)	(1.466.629)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>4.489.796</u>	<u>4.297.212</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 TL kayıtlı nominal bedeldeki 27.750.000.000 (31 Aralık 2019: 27.750.000.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019
Aydiner İnşaat A.Ş.	84,98	235.812.946	84,98	235.812.946
Halka açık kısım	15,01	41.656.325	15,01	41.656.325
Diğer	<1	30.729	<1	30.729
Nominal sermaye		277.500.000		277.500.000

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 71.893.619 TL'dir (31 Aralık 2019: 71.893.619 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 14.255.671 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 Net dönem zararı: 21.492.704 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ANAORTAKLIĞA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Yabancı Para Çevrim Farkları		
Dönem başı bakiyesi	353.853.527	279.044.334
Yabancı para çevrim farkları	201.665.320	70.175.021
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	-	4.634.172
Dönem sonu bakiyesi	555.518.847	353.853.527
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		
Dönem başı bakiyesi	(2.702.813)	(1.147.048)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	82.089	(1.555.765)
Dönem sonu bakiyesi	(2.620.724)	(2.702.813)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu		
Dönem başı bakiyesi	28.814.297	40.431.627
Yatırım amaçlı gayrimenkul transfer etkisi	-	(11.617.330)
Dönem sonu bakiyesi	28.814.297	28.814.297

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Elektrik satış gelirleri	529.428.426	487.298.401
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından kaynaklanan faiz geliri	38.607.909	25.755.736
Hasılat	568.036.335	513.054.137
Satışların maliyeti	(378.733.580)	(316.067.093)
Brüt Kar	189.302.755	196.987.044

Not 2.4'te açıklanan Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları'na ilişkin olarak yıl içerisinde EÜAŞ'a faturalanan 34.776.262 TL (2019: 18.198.191 TL) tutarındaki kısmı gelire yansıtılmayıp Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları'ndan indirilmiştir.

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Satışların maliyeti	378.733.580	316.067.093
Genel yönetim giderleri	28.335.693	23.757.602
	407.069.273	339.824.695
	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Elektrik maliyeti (*)	189.409.713	165.015.727
Amortisman ve itfa giderleri	86.958.504	72.588.620
Sistem kullanım ve kapasite bedeli (**)	52.451.807	36.999.927
Personel giderleri (***)	28.781.461	25.672.745
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	19.421.859	14.268.249
Müşavirlik giderleri	11.829.990	8.073.893
Sigorta giderleri	5.647.543	4.351.072
Ofis giderleri	1.565.816	1.413.851
Vergi resim ve harçlar	1.261.239	1.132.753
Hidrolik katkı payı	971.119	985.423
Ulaşım giderleri	692.796	796.982
Oda ve aidat giderleri	261.221	321.999
Diğer	7.816.205	8.203.454
	407.069.273	339.824.695

(*) Ayen Enerji'nin, Ayen Elektrik'in ve yurt dışında elektrik ticareti yapan şirketlerin EPIAŞ'tan ve grup şirketleri dışındaki tedarikçilerden alıp müşterilere sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.

(**) Grup, TEİAŞ ve Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("EDAŞ") tarafından düzenlenerek Grup'a gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile EÜAŞ'a ve elektrik dağıtım sistem kullanım bedellerini de diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. EÜAŞ ve diğer müşterilerine yansıtılabilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda satışlarla netleştirilerek gösterilmiştir, ancak yansıtılmayan ve Grup tarafından TEİAŞ'a ödenen tutarlar satışların maliyetine yansıtılmıştır.

(***) Personel giderlerinin 16.890.389 TL (31 Aralık 2019: 15.271.780 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 11.891.072 TL (31 Aralık 2019: 10.400.965 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Finans market gelirleri (*)	61.732.063	18.580.913
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	31.743.917	7.961.118
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5, 6)	6.350	184.146
Akbük RES kanat hasar tazmin bedeli	-	4.812.018
Ticari borçların reeskont gelirleri	-	688.353
Diğer	6.649.425	2.565.333
	100.131.755	34.791.881

(*) Fiziksel olmayan elektrik satışlarından elde edilen gelirler.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Finans market giderleri (*)	56.200.789	9.151.878
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	8.670.857	9.697.397
Kızılcahamam orman giderleri (**)	124.970	119.735
Alacak reeskont faiz gideri	36.461	66.906
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri (Not 5)	60.772	58.887
Diğer	2.141.195	1.303.556
	67.235.044	20.398.359

(*) Fiziksel olmayan elektrik alımlarından oluşan giderler.

(**) 1.505 dekarlık Kızılcahamam Ormanı'nın ıslahı ve ağaçlandırılması ile ilgili harcamalardan oluşmaktadır. Bu orman, Şirket'e Kızılcahamam Orman İşletme Müdürlüğü ile imzalanan sözleşme sonucunda 2046 yılına kadar ağaçlandırma çalışmaları, tesisi ve benzeri işler için tahsis edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER), NET

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri	62.866.732	25.927.840
Sat ve geri kirala işleminden gelirler	7.194.207	7.194.207
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	-	2.500.000
Diğer yatırım giderleri (*)	(16.328.103)	-
	53.732.836	35.622.047

(*) Diğer yatırım giderleri, yönetimin Araklı yatırımının gerçekleşmeyeceği kararına istinaden yapılmakta olan yatırımların ve elektrik üretim lisansının giderleştirilmesinden oluşmaktadır.

25. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ), NET

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Net kur farkı (giderleri)/gelirleri	(200.917.962)	(49.628.791)
Banka kredi faizleri	(133.206.662)	(128.462.319)
Ertelenmiş finansman itfa payları	(2.250.371)	(2.250.371)
Kiralama faizleri	(1.351.560)	(811.297)
Faiz gelirleri	9.976.994	4.891.562
Diğer finansman giderleri	(1.165.619)	(4.400.873)
	(328.915.180)	(180.662.089)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Cari yıl vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	17.113.539	14.212.030
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(491.876)	(864.940)
	16.621.663	13.347.090

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

<u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(17.113.539)	(14.212.030)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(1.323.502)	(8.004.839)
Toplam vergi gideri/geliri	(18.437.041)	(22.216.869)
<u>Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen: Aktüeryal gelir veya gider	(20.522)	389.263
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	(20.522)	389.263

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2020		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	102.611	(20.522)	82.089
	102.611	(20.522)	82.089
	1 Ocak-31 Aralık 2019		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(1.945.028)	389.263	(1.555.765)
	(1.945.028)	389.263	(1.555.765)

Kurumlar Vergisi

Grup ve Grup'un Türkiye'deki bağlı ortaklıkları Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Arnavutluk'ta kayıtlı olan Ayen AS ve Ayen Trading ise Arnavutluk'ta geçerli olan vergi mevzuatına tabidir. Buna ek olarak Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan sırasıyla Slovenya ve Sırbistan'da geçerli olan vergi mevzuatına tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22).

28 Kasım 2018 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair" kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir. Ayrıca, aynı "Torba Yasa" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 5. Maddesinin birinci fıkrasının e bendinde belirtilen "Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların vergiden istisna edilecek %75'lik kısmı %50 olarak değişmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

6009 Sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin konuya ilişkin gerekçeli kararı 26 Temmuz 2013 tarihli ve 28719 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

<u>Ertelenmiş vergi</u> <u>varlıkları/(yükümlülükleri):</u>	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi</u> <u>varlıkları / (yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Aralık</u> <u>2020</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2019</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2020</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2019</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	16.630.012	66.837.599	11.330.288	18.423.007
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	(32.015.886)	(32.015.886)	(3.201.589)	(3.201.589)
Yatırım indirimleri	9.121.245	8.257.244	1.824.249	1.651.449
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	79.001.988	35.177.135	15.800.397	7.058.618
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları	5.385.165	4.417.100	1.077.034	971.762
Hizmet imtiyaz alacakları	(127.898.570)	(111.067.929)	(25.579.714)	(22.213.586)
Diğer	3.395.708	3.228.872	784.505	689.533
	(46.380.338)	(25.165.865)	2.035.170	3.379.194

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Grup, ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değerini azaltmaktadır. Grup, Ayen Enerji'nin 135.798.337 TL (31 Aralık 2019: 149.193.977 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden, Ayen Ostim'in 0 TL (31 Aralık 2019: 30.117.053 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden, Ayen AS'ın 131.147.394 TL (31 Aralık 2019: 57.397.454 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden, Araklı'nın 171.765 TL (31 Aralık 2019: 213.036 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden ve Ayel Elektrik'in 0 TL (31 Aralık 2019: 3.654.413 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden toplam 267.117.496 TL (31 Aralık 2019: 240.575.933 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçmiş yıl zararlarının sona erme tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2020	-	55.355.257
2021	43.060.245	45.153.795
2022	106.231.981	108.892.540
2023	9.926.316	30.552.792
2024	76.089	621.549
2025	107.822.865	-
	267.117.496	240.575.933

Grup, Ayen Enerji'nin 34.017.615 TL (31 Aralık 2019: 35.177.135 TL) tutarında indirilebilir mali zararı üzerinden 8.803.523 TL (31 Aralık 2019: 7.058.618 TL), Ayen Elektrik'in 1.107.705 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.) tutarında indirilebilir mali zararı üzerinden 221.541 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.) ve Ostim'in 43.876.668 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.) tutarında indirilebilir mali zararı üzerinden 8.775.333 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.) tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan ve kaydedilen geçmiş yıl zararlarının sona erme tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2020	-	1.159.520
2021	2.623.280	529.730
2022	2.660.560	-
2023	33.434.436	12.807.958
2024	21.114.061	20.679.927
2025	19.169.651	-
	79.001.988	35.177.135

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	3.379.194	10.994.770
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	(1.323.502)	(8.004.839)
Özkaynaklar altında kaydedilen ertelenmiş vergi gideri	(20.522)	389.263
- Aktüeryal kayıp/kazanç etkisi	(20.522)	389.263
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.035.170</u>	<u>3.379.194</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2020</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>
Kar veya zarar tablosundaki vergi öncesi kar/(zarar)	(81.318.571)	42.582.922
Vergi Oranı	%22	%22
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	17.890.086	(9.368.243)
Vergi etkisi:		
- indirimler	131.475	265.128
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(915.771)	(656.063)
- yatırım teşvik etkisi	2.099.747	1.664.011
- kullanılamayacak mali zararın net vergi etkisi	(34.526.692)	(13.809.284)
- farklı vergi oranı etkisi	(636.585)	(508.721)
- diğer	(2.479.301)	196.303
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>(18.437.041)</u>	<u>(22.216.869)</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)	(91.523.972)	21.035.761
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	27.750.000.000	20.750.041.644
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar/ (zarar) (TL)	(3,30)	1,01

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak ve yedekler kalemlerinden oluşmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak, ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam finansal borçlardan nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Toplam finansal borç	2.298.046.780	1.781.838.216
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(71.513.984)	(19.550.506)
Net Borç	2.226.532.796	1.762.287.710
Ana ortaklığa ait özkaynak	789.108.255	686.606.896
Net borç/özkaynak	2,82	2,57

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Hizmet İmtiyaz Anlaşmalarından Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.430.229	52.894.901	20.251	120.588.231	176.265.792	71.205.246
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)		4.919.156	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.430.229	52.894.901	20.251	120.588.231	176.265.792	71.205.246
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.249.153	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.249.153)	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2019	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Hizmet İmtiyaz Anlaşmalarından Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.769.751	18.602.668	3.403.796	74.419.639	173.844.036	19.368.498
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	7.703.258	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.769.751	18.602.668	3.403.796	74.419.639	173.844.036	19.368.498
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş(brüt defter değeri)	-	1.996.428	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.996.428)	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Grup'un, hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının tamamı ve ticari alacaklarının 16.118.302 TL (2019: 9.574.970 TL) tutarındaki kısmı EÜAŞ'tan olan alacaklardan oluşmaktadır. EÜAŞ, elektrik piyasasında kamunun ticaret ve toptan satış faaliyetlerini sürdüren ve TEİAŞ, devletin genel enerji ve ekonomi politikasına uygun olarak elektrik iletim ve dağıtım faaliyetlerini sürdüren ve EPİAŞ organize toptan elektrik piyasalarının mali uzlaştırma işlemlerini, dengesizlik hesaplamalarına dair mali uzlaştırma işlemlerini, gün öncesi ve gün içi organize toptan elektrik piyasalarının işletim ve mali uzlaştırma faaliyetlerini sürdüren İktisadi Devlet Teşekkül'leridir. EÜAŞ, EPİAŞ ve TEİAŞ'ın kamu kurumları olmasının yanı sıra, EÜAŞ Grup'un Yap-İşlet-Devret modeli ile kurulan santralleri tarafından üretilen elektrik için alım garantisi vermektedir ve bu durum Grup'un maruz kaldığı kredi riskini düşürmektedir. Kalan ticari alacaklar Grup'un toptan ve perakende satış faaliyetlerine ilişkin olup, söz konusu alacaklar sanayii ve ticarethane tipi müşterilerden oluşmaktadır. Grup gerekli hallerde söz konusu toptan satış müşterilerinden teminat almaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	2.269.228.788	3.092.843.263	274.042.546	298.115.525	1.284.066.789	1.236.618.403
Finansal yükümlülük	28.799.928	24.466.252	3.058.031	9.174.095	12.234.126	-
Ticari borçlar	29.922.851	29.922.851	29.922.851	-	-	-
Diğer borçlar	39.297.045	39.297.045	39.297.045	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.367.248.612	3.186.529.411	346.320.473	307.289.620	1.296.300.915	1.236.618.403

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	1.746.632.921	1.877.949.273	76.259.607	303.230.312	727.507.952	770.951.402
Finansal yükümlülük	35.187.231	36.696.379	3.058.031	9.174.095	24.464.253	-
Ticari borçlar	15.022.402	15.185.231	15.185.231	-	-	-
Diğer borçlar	20.527.895	20.527.895	20.082.485	-	445.410	-
Toplam yükümlülük	1.817.370.449	1.950.358.778	114.585.354	312.404.407	752.417.615	770.951.402

(*) Kredilerin faiz oranları değişken olduğundan, finansal borçlar kaleminin nakit çıkışlar toplamı Grup tarafından yapılan son geri ödeme tarihinde açıklanmış faiz oranı üzerinden hesaplanmıştır.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	15.958.142	2.104.718	56.446
Parasal Finansal Varlıklar	17.483.851	511.164	1.524.401
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	34.977.014	4.764.936	-
Diğer	74.748	-	8.298
DÖNEN VARLIKLAR	68.493.755	7.380.818	1.589.145
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	141.288.778	19.247.841	-
Diğer	93.402.996	-	10.369.009
DURAN VARLIKLAR	234.691.774	19.247.841	10.369.009
TOPLAM VARLIKLAR	303.185.529	26.628.659	11.958.154
Ticari Borçlar	5.603.004	53.186	578.669
Finansal Borçlar	461.108.695	28.368.787	28.071.761
Finansal Kiralamalar	737.692	-	81.894
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	467.449.391	28.421.973	28.732.324
Finansal Borçlar	1.762.174.626	2.533.333	193.561.062
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.762.174.626	2.533.333	193.561.062
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.229.624.017	30.955.306	222.293.386
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.926.438.488)	(4.326.647)	(210.335.232)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	11.165.211	1.525.569	316.216
Parasal Finansal Varlıklar	6.629.550	267.017	758.340
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	27.035.467	4.551.272	-
Diğer	3.428.072	-	515.453
DÖNEN VARLIKLAR	48.258.300	6.343.858	1.590.009
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	146.808.569	24.714.415	-
Diğer	64.893.196	-	9.757.495
DURAN VARLIKLAR	211.701.765	24.714.415	9.757.495
TOPLAM VARLIKLAR	259.960.065	31.058.273	11.347.504
Ticari Borçlar	2.243.973	68.200	276.494
Finansal Borçlar	371.294.131	33.170.889	26.201.007
Finansal Kiralamalar	1.158.251	-	174.157
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	374.696.355	33.239.089	26.651.658
Finansal Borçlar	1.344.355.725	1.200.000	201.068.698
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.344.355.725	1.200.000	201.068.698
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.719.052.080	34.439.089	227.720.356
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.459.092.015)	(3.380.816)	(216.372.852)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü ABD Doları riskinden korunan kısım (-) ABD Doları net etki	 (3.175.975) (3.175.975)	 3.175.975 3.175.975
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık / yükümlülük AVRO riskinden korunan kısım (-) AVRO net etki	 (189.467.874) (189.467.874)	 189.467.874 189.467.874
TOPLAM	(192.643.849)	192.643.849
	31 Aralık 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü ABD Doları riskinden korunan kısım (-) ABD Doları net etki	 (2.008.273) (2.008.273)	 2.008.273 2.008.273
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık / yükümlülük AVRO riskinden korunan kısım (-) AVRO net etki	 (143.900.929) (143.900.929)	 143.900.929 143.900.929
TOPLAM	(145.909.202)	145.909.202

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, kullandığı AVRO krediler değişken faizli olduğu için faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, AVRO krediler için yıllık kredi faiz oranları 100 baz puan (%1) artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun ve kısa vadeli kredilerinden oluşan kredi faiz zararı/karısı sonucu vergi öncesi net kar 5.144.754 TL (2019: 5.988.010 TL) düşük/yüksek olacaktır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2020

Finansal varlıklar

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
Nakit ve nakit benzerleri	71.513.984	-	71.513.984	30
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	52.894.901	-	52.894.901	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.430.229	-	3.430.229	4
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	176.265.792	-	176.265.792	14
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	120.588.231	-	120.588.231	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20.251	-	20.251	4

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar ve ticari olmayan borçlar	-	36.237.795	36.237.795	5, 6
İlişkili taraflara ticari ve ticari olmayan borçlar	-	32.982.101	32.982.101	4
Finansal borçlar	-	2.298.028.716	2.298.028.716	15

31 Aralık 2019

Finansal varlıklar

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Nakit ve nakit benzerleri	19.550.506	-	19.550.506	30
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	18.602.668	-	18.602.668	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.769.751	-	1.769.751	4
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	173.844.036	-	173.844.036	14
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	74.419.639	-	74.419.639	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3.403.796	-	3.403.796	4

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar ve ticari olmayan borçlar	-	17.325.081	17.325.081	5, 6
İlişkili taraflara ticari ve ticari olmayan borçlar	-	18.225.216	18.225.216	4
Finansal borçlar	-	1.781.820.152	1.781.820.152	15

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	308.738	182.008
Bankadaki nakit	70.943.906	19.138.091
Vadesiz mevduatlar	70.923.410	19.136.091
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	20.496	2.000
Yoldaki paralar (*)	261.340	230.407
	<u>71.513.984</u>	<u>19.550.506</u>

(*) Yoldaki paralar POS makineleri ile yapılan tahsilatlardan oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. Notta açıklanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları, Ocak 2021 tarihine kadar vadeli TL mevduatları içermektedir. TL cinsinden vadeli mevduatlar için aylık faiz oranı %5'dir (2019: %0,01).

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır (2019: Bulunmamaktadır).

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Araklı tarafından Trabzon ili, Araklı ilçesi sınırlarında tesis edilecek olan 98,6 MW kurulu gücündeki Çankaya HES projesi hidrolojik şartların projeyi Fizibil olmaktan çıkarması nedeni ile 2 Aralık 2020 tarih ve 31322 sayılı Resmi Gazete de yayımlanarak yürürlüğe giren "Elektrik Piyasası Kanunu İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 45. Maddesi kapsamında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından şirkete verilmiş olan 22/04/2015 tarih ve ÖN/5569-4/03264 sayılı Önlisans'ın sonlandırılması için EPDK'na başvuru yapılmış; EPDK'nın 11 Şubat 2021 tarihli ve 10021/9 sayılı kurul kararı ile Önlisansın sonlandırılmasına karar verilmiş olup; 18 Şubat 2021 tarihli yazı ile Önlisansın sonlandırıldığı şirketimize bildirilmiştir.