

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap
dönemine ait özet konsolide finansal
tablolar**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-3
Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu.....	4
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	5
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	6-7
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	8-9
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	10-37

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		36.403.181	19.550.506
Ticari Alacaklar		59.799.016	25.056.457
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	3.017.498	1.769.751
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		56.781.518	23.286.706
Diğer Alacaklar		17.161.425	4.483.914
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	20.522	14.952
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		17.140.903	4.468.962
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	50.158.744	27.035.467
Peşin Ödenmiş Giderler	9	6.407.891	4.368.146
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		6.407.891	4.368.146
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		6.512.898	1.144.570
Diğer Dönen Varlıklar	7	32.165.398	100.437.444
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		208.608.553	182.076.504
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar		89.732.453	68.655.483
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	-	3.388.844
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		89.732.453	65.266.639
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	162.405.439	146.808.569
Maddi Duran Varlıklar	5	2.768.605.041	2.141.325.018
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		26.363.008	26.325.587
<i>Şerefiye</i>		17.461.935	17.461.935
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	5	8.901.073	8.863.652
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	16.500.000	16.500.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	7.796.301	6.667.146
Peşin Ödenmiş Giderler	9	134.554.330	21.895.887
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		134.554.330	21.895.887
Ertelenmiş Vergi Varlığı		53.073.281	36.890.354
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.259.442.261	2.465.480.452
TOPLAM VARLIKLAR		3.468.050.814	2.647.556.956

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	265.453.110	188.984.654
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		265.453.110	188.984.654
Banka Kredileri		255.406.826	179.900.091
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		10.046.284	9.084.563
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	313.814.105	209.671.222
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		313.814.105	209.671.222
Banka Kredileri		313.814.105	209.671.222
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Ticari Borçlar		113.653.006	15.022.402
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		113.653.006	15.022.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.048.269	628.300
Diğer Borçlar		36.723.797	20.082.485
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	31.682.895	17.779.806
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.040.902	2.302.679
Ertelenmiş Gelirler		15.323.602	7.293.978
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		15.323.602	7.293.978
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		11.568.071	13.347.090
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.050.559	1.028.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.050.559	1.028.278
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		170.314	64.326
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		170.314	64.326
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		758.822.897	456.140.799
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	1.757.609.373	1.383.164.276
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.757.609.373	1.383.164.276
Banka Kredileri		1.736.679.364	1.357.061.608
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		20.930.009	26.102.668
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.094.300	4.297.212
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.094.300	4.297.212
Ertelenmiş Gelirler		9.592.277	14.987.933
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		9.592.277	14.987.933
Diğer Borçlar		445.410	445.410
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	445.410	445.410
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		52.584.486	33.511.160
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.824.325.846	1.436.405.991
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.583.148.743	1.892.546.790

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		800.948.553	686.606.896
Ödenmiş Sermaye	13	277.500.000	277.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		232.214	232.214
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler / Giderler		26.500.008	26.111.484
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(2.314.289)</i>	<i>(2.702.813)</i>
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		<i>28.814.297</i>	<i>28.814.297</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler (Giderler)		560.193.867	353.853.527
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>560.193.867</i>	<i>353.853.527</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	71.893.619	71.893.619
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>71.893.619</i>	<i>71.893.619</i>
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(50.706.026)	(64.019.709)
Net Dönem Karı veya Zararı		(84.665.129)	21.035.761
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		83.953.518	68.403.270
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		884.902.071	755.010.166
TOPLAM KAYNAKLAR		3.468.050.814	2.647.556.956

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		381.711.353	413.434.415	138.441.461	107.157.830
Satışların Maliyeti (-)	14	(214.459.431)	(249.704.773)	(65.964.661)	(81.474.374)
BRÜT KAR		167.251.922	163.729.642	72.476.800	25.683.456
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(27.251.862)	(17.833.065)	(15.047.965)	(6.653.428)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		57.208.661	23.882.365	24.408.459	4.983.133
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(37.327.486)	(15.587.064)	(16.927.684)	(6.008.594)
ESAS FAALİYET KARI		159.881.235	154.191.878	64.909.610	18.004.567
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	81.235.277	19.440.851	44.050.167	(4.667.723)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		241.116.512	173.632.729	108.959.777	13.336.844
Finansman Gelirleri/ (Giderleri), Net	16	(317.152.271)	(113.865.546)	(139.318.707)	4.495.030
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(76.035.759)	59.767.183	(30.358.930)	17.831.874
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(14.642.371)	(17.169.269)	(11.323.483)	(4.976.819)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(11.861.555)	(12.760.386)	(7.598.333)	(3.749.333)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(2.780.816)	(4.408.883)	(3.725.150)	(1.227.486)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(90.678.130)	42.597.914	(41.682.413)	12.855.055
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(90.678.130)	42.597.914	(41.682.413)	12.855.055
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(6.013.001)	(1.552.687)	(2.095.075)	(935.039)
Ana Ortaklık Payları		(84.665.129)	44.150.601	(39.587.338)	13.790.094
1.000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	17	(3,05)	1,59	(1,43)	0,50

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	(90.678.130)	42.597.914	(41.682.413)	12.855.055
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	228.661.050	23.376.937	137.833.523	(37.459.337)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	228.661.050	23.376.937	137.833.523	(37.459.337)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	388.524	(878.222)	(254.575)	(129.168)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>				
<i>Kazançları / (Kayıpları)</i>	498.107	(1.075.321)	(326.379)	(167.568)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri</i>	(109.583)	197.099	71.804	38.400
DİĞER KAPSAMLI GELİR	229.049.574	22.498.715	137.578.948	(37.588.505)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	138.371.444	65.096.629	95.896.535	(24.733.450)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16.307.709	1.094.003	11.314.523	(5.067.337)
Ana Ortaklık Payları	122.063.735	64.002.626	84.582.012	(19.666.113)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya ZarardaYeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak 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 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)	-	-	388.524	-	-	206.340.340	-	-	-	(84.665.129)	122.063.735	16.307.709	138.371.444
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)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214		(2.314.289)	28.814.297		560.193.867	71.893.619	(50.706.026)	(84.665.129)	800.948.553	83.953.518	884.902.071

(*) 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 dipnotlar bu ara döneme ait konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler					
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	171.042.300	-	(1.147.048)	40.431.627	279.044.334	71.893.619	(31.942.586)	(49.669.939)	479.652.307	76.932.608	556.584.915
Transferler	-	-	-	-	-	-	(49.669.939)	49.669.939	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(878.222)	-	20.730.247	-	-	44.150.601	64.002.626	1.094.003	65.096.629
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış/(azalış)	-	232.214	-	-	-	-	-	-	232.214	-	232.214
Sermaye arttırımı	106.457.700	-	-	-	-	-	-	-	106.457.700	-	106.457.700
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(2.025.270)	40.431.627	299.774.581	71.893.619	(81.612.525)	44.150.601	650.344.847	78.026.611	728.371.458

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		359.523.755	204.441.022
Dönem Karı/ (Zararı)		(90.678.130)	42.597.914
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/ (Zararı)		(90.678.130)	42.597.914
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		335.125.288	165.392.581
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3, 5, 14	60.438.991	54.093.292
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		878.319	527.432
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		878.319	527.432
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		25.241	(142.259)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		25.241	(142.259)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		92.562.301	96.906.916
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	(1.658.473)	(865.490)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		94.220.774	97.772.406
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		4.244	-
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		178.232.117	3.131.002
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		14.642.371	17.169.269
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(6.262.640)	(897.415)
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(5.395.656)	(5.395.656)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		129.278.015	8.489.218
- Ticari Alacaklardaki (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(20.466.747)	50.307.443
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		8.936.252	2.130.639
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış</i>		(29.402.999)	48.176.804
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		64.949.395	33.512.997
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)</i>		4.371.270	(666.944)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış</i>		60.578.125	34.179.941
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki (Artış) Azalış		12.804.970	2.207.654
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim		8.029.624	(2.887.825)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(22.861.652)	(11.606.159)
- Ticari Borçlardaki (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		78.564.491	(26.513.102)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		-	(19.642.826)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		78.564.491	(6.870.276)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		351.796	128.700
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		7.906.138	(36.660.490)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış</i>		5.423.550	(41.141.353)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		2.482.588	4.480.863
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		373.725.173	216.479.713
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(560.844)	(1.323.575)
Vergi Ödemeleri		(13.640.574)	(10.715.116)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(175.347.921)	(5.369.016)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		20.370	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(83.531.755)	(4.522.350)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	5	(83.500.243)	(4.511.659)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(31.512)	(10.691)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(91.836.536)	(846.666)
<i>Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar</i>		(91.836.536)	(846.666)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(173.585.799)	(299.422.251)
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		186.194.418	78.195.319
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	10	186.194.418	78.195.319
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(251.955.159)	(285.089.258)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	10	(251.955.159)	(285.089.258)
Ödenen Faiz		(108.185.482)	(108.567.671)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(1.298.049)	(1.050.844)
Alınan faiz	16	1.658.473	865.490
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		10.590.035	(100.350.245)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		6.262.640	897.415
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.852.675	(99.452.830)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.550.506	121.209.720
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		36.403.181	21.756.890

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ayen Enerji A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Ayen Enerji") fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket, 1990 yılında kurulmuştur. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Aydın Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydın İnşaat A.Ş.'dir ("Aydın İnşaat").

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

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa, Ankara.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2019: %15,01'dir) (Not: 13).

Ayen Enerji A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 255'dir (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, dağıtımı ve ticareti	%96	%96	Yemliha Kasabası Kayseri
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti	% 100	% 100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%90	%90	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	% 100	% 100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	% 100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	% 100	Kosançicev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Sırbistan)
Ayen Energija Trgovanje z Električno Energijo D.O.O. ("Ayen Slovenya")	Elektrik ticareti	%0	% 100	Ayen Energija d.o.o. Zemljemerska ulica 12 1000 Ljubljana Slovenia (Slovenya)
Ayen – ALB SHA	Elektrik üretimi	%92	%92	Tirane Tirane, TIRANE Njesia Bashkiake Nr.2, Rruga Papa Gjon Pali II-te, ABA Business Center, Kati:6, Nr.601 (Arnavutluk)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

Kayseri Elektrik bünyesinde bulunan Yamula Barajı yap, işlet, devret ("YİD") modeli ile yapılmış olup Kızılırmak Nehri üzerinde bulunmaktadır. Kurulu gücü 100 MW, yıllık üretim kapasitesi 422 milyon kWh'dir. Santralin inşaatına 1998 yılında başlanmış ve Ağustos 2005'te işletmeye alınmıştır. Yamula Barajı'nın işletme süresi 20 yıl olup, 2025 yılında sözleşme süresi sona erecektir.

Ayen Enerji 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 ("Çaypınar") projesi için 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan EÜ/9146-3/04419 sayılı Üretim Lisansı alınmıştır.

Şirket'in stratejik hedefleri ve büyüme politikaları doğrultusunda, Çaypınar'ın yapımının ve işletmesinin, Ayen Ostim uhdesinde yapılabilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumuna yapılan başvuru, Ayen Enerji Yönetim Kurulu'nun 19 Mart 2020 ve 9249-14 sayılı Karar'ı ile onaylanmıştır.

Bu karar kapsamında Çaypınar için Ayen Enerji'ye verilmiş olan Üretim Lisansının iptal edilmesine ve onun yerine geçmek üzere Ayen Ostim'in Çaypınar için 48 (kırksekiz) yıl, 10 (on) ay, 4 (dört) gün süreli eskisinin devamı mahiyetinde Üretim Lisansı verilmesine karar verilmiştir.

Lisansın alınması ile birlikte, Çaypınar'ın yapımı ve Üretim Lisansı süresince işletilmesi, Ayen Ostim tarafından yürütülecektir.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Ayen Enerji 9 Mayıs 2012 tarihinde Araklı Enerji Doğalgaz Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 76 oranındaki hissesini devralmıştır. Araklı Enerji'ye Trabzon ili, Araklı ilçesinde inşa edilecek olan 72 MW kurulu gücündeki Çankaya HES için EPDK tarafından lisans verilmesi uygun bulunmuştur. 19 Ocak 2015 tarihi itibarıyla EPDK'dan alınan onay ile kurulu güç 98,36 MW'a çıkmış olup Çankaya barajı ve HES projesi için 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan önlisans almıştır.

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

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

Ayen ALB, Arnavutluk Enerji Ekonomi Endüstri Bakanlığı tarafından ihaleye çıkarılan yap işlet devret modeli ile yapılacak olan 111 MW kurulu gücünde, yıllık 366.6 Milyon KWH üretim kapasiteli 35 yıl süreli HES-KALİVAÇ hidroelektrik santrali işinin imtiyazcı şirketi olup 22 Kasım 2017 tarihinde 3.500.000 LEK sermayeli olarak kurulmuştur. 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.

Ara döneme ait konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara döneme ait konsolide finansal bilgileri, 9 Kasım 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ara döneme ait konsolide finansal bilgileri değiştirme hakkı bulunmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar, 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.

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 = 0,074 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 = 9,1281 TL, 1 DINAR = 0,078 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 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-Arnavutluk	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayel Elektrik	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti
Araklı Enerji	76	76	Ankara- Trabzon	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Trading	100	100	Tiran-Arnavutluk	Elektrik ticareti
Ayen Sırbistan	100	100	Belgrad-Sırbistan	Elektrik ticareti
Ayen Slovenya	100	100	Ljubljana, Slovenya	Elektrik ticareti
Ayen ALB	92	92	Tiran-Arnavutluk	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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 olmadığını 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

- 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.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 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 yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya 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
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- 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

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm
- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

iv) 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.

2.3 Covid – 19 Salgınına İlişkin Etkiler

Grup, Koronavirüs’ün ticari faaliyetler üzerinde yaratacağı finansal etkileri göz önünde bulundurarak 2020 mali yılı ve sonrası için tahminler yapmaktadır. Yapılan bu tahminlere dayalı olarak yapılan analizler sonucunda; Ayen Enerji satışlarının büyük bir kısmı YEKDEM mekanizması kapsamındadır. Bu sebeple koronavirüs salgını sebebiyle Enerji sektöründe herhangi bir belirsizlik veya beklenen olumsuz ve önemli bir finansal etki bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2020	Türkiye	Yurtdışı	Konsolide
Net satışlar	265.277.225	116.434.128	381.711.353
Satışların maliyeti	(109.590.743)	(104.868.688)	(214.459.431)
Brüt kar	155.686.482	11.565.440	167.251.922
Genel yönetim giderleri	(15.774.070)	(11.477.792)	(27.251.862)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13.875.895	43.332.766	57.208.661
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(2.560.052)	(34.767.434)	(37.327.486)
Esas faaliyet karı	151.228.255	8.652.980	159.881.235
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	81.235.277	-	81.235.277
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	232.463.532	8.652.980	241.116.512
Finansman gelirleri ve giderleri	(233.218.455)	(83.933.816)	(317.152.271)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	(754.923)	(75.280.836)	(76.035.759)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.522.141)	(339.414)	(11.861.555)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	6.206.978	(8.987.794)	(2.780.816)
Dönem (zararı)/ karı	(6.070.086)	(84.608.044)	(90.678.130)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	81.232.383	2.299.372	83.531.755
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(15.784.986)	(44.654.005)	(60.438.991)
1 Ocak - 30 Eylül 2019	Türkiye	Yurtdışı	Konsolide
Net satışlar	260.879.289	152.555.126	413.434.415
Satışların maliyeti	(131.545.319)	(118.159.454)	(249.704.773)
Brüt kar	129.333.970	34.395.672	163.729.642
Genel yönetim giderleri	(7.557.132)	(10.275.933)	(17.833.065)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11.799.686	12.082.679	23.882.365
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(6.431.466)	(9.155.598)	(15.587.064)
Esas faaliyet karı	127.145.058	27.046.820	154.191.878
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	19.440.851	-	19.440.851
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	146.585.909	27.046.820	173.632.729
Finansman gelirleri ve giderleri	(72.877.812)	(40.987.734)	(113.865.546)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	73.708.097	(13.940.914)	59.767.183
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.592.323)	(1.168.063)	(12.760.386)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(937.091)	(3.471.792)	(4.408.883)
Dönem (zararı)/ karı	61.178.683	(18.580.769)	42.597.914
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.201.352	3.320.998	4.522.350
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(15.774.216)	(38.319.076)	(54.093.292)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 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. (*)	-	-	-	-	29.694.764	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	2.863.372	-	-	-	-	-
Erciyes Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	1.916.555	-
Diğer	154.126	20.522	-	-	71.576	445.410
	<u>3.017.498</u>	<u>20.522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31.682.895</u>	<u>445.410</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe 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	Uzun vadeli
Ticari	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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Eylül 2020				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	282.882	8.512	2.139.591	7.388.335
Aybet Beton A.Ş.	-	647.113	1.652	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	1.603.252	211.120	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	296.190	-	-	-	-
Diğer	-	77.075	2.566	-	-
	<u>296.190</u>	<u>2.610.322</u>	<u>223.850</u>	<u>2.139.591</u>	<u>7.388.335</u>

(*) Aydiner İnşaat A.Ş.'den alınan hizmetlerin, 7.341.193 TL'si yapılmakta olan yatırımların hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Eylül 2019				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş.	-	285.446	9.036	45.299	3.820.351
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	1.039.303	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	15.136.809	6.009	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	9.262	64	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	2.345.510	94.281	16.365	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.000
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	30.567	1.275	-	-
Ayen Enerji diğer ortak	94.507	-	-	-	-
	<u>94.507</u>	<u>18.846.897</u>	<u>110.665</u>	<u>61.664</u>	<u>3.821.351</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	3.893.411	2.245.297	1.353.938	1.189.366
Diğer uzun vadeli faydalar	540.046	443.694	(6.289)	(4.142)
	<u>4.433.457</u>	<u>2.688.991</u>	<u>1.347.649</u>	<u>1.185.224</u>

5. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	2.437.940.518	12.604.081	7.565.575
Alımlar (***)	107.300.607	31.512	-
Çıkışlar	(34.186)	-	-
Yeniden değerlendirme etkisi (*)	-	-	1.528.373
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	(161.496)
Çevrim farkları	638.636.504	367.069	595.467
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>3.183.843.443</u>	<u>13.002.662</u>	<u>9.527.919</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(296.615.500)	(3.740.429)	(898.429)
Dönem gideri	(59.548.511)	(203.427)	(687.053)
Çıkışlar	9.572	-	-
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	161.496
Çevrim farkları	(59.083.963)	(157.733)	(307.632)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(415.238.402)</u>	<u>(4.101.589)</u>	<u>(1.731.618)</u>
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>2.768.605.041</u>	<u>8.901.073</u>	<u>7.796.301</u>

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

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

(***) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Çaypınar RES projesi için alınan kredilere ilişkin olarak 2.156.479 TL faiz ve 21.643.885 TL kur farkı maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	2.252.912.751	12.460.974	7.124.091
Alımlar	4.511.659	10.691	-
Çıkışlar	-	-	-
Çevrim farkları	60.343.340	32.898	50.977
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.317.767.750	12.504.563	7.175.068
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(212.712.546)	(3.371.415)	-
Dönem gideri	(53.340.358)	(229.133)	(523.801)
Çıkışlar	-	-	-
Çevrim farkları	(2.415.919)	7.937	5.795
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(268.468.823)	(3.592.611)	(518.006)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	2.049.298.927	8.911.952	6.657.062

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 57.405.106 TL'si (30 Eylül 2019: 53.215.762 TL) satılan malın maliyetine, 3.033.885 TL'si ise (30 Eylül 2019: 877.530 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 39.040.000 TL tutarında ipotek (5.000.000 ABD Doları) bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 29.701.000 TL) (Not 11).

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 11).

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	16.500.000
Transfer	-
Değerleme Olumlu Farkları	-
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.500.000

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız ekspertiz kuruluşu olan Lâl Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlemede, emsal karşılaştırma yöntemi dikkate alınmış olup gerçeğe uygun değer seviyesi 2'dir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İndirilecek KDV (*)	23.029.592	95.093.627
Devreden KDV	8.274.606	4.710.081
Diğer	861.200	633.736
	32.165.398	100.437.444

(*) Ayen AS, Ayen Trading ve Ayen ALB'nin indirilecek KDV tutarından oluşmaktadır.

8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	31.715.479	21.731.604
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	18.443.265	5.303.863
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	50.158.744	27.035.467
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	162.405.439	146.808.569
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	212.564.183	173.844.036

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	286.500.085	257.051.332
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(92.379.167)	(88.511.159)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	18.443.265	5.303.863
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	212.564.183	173.844.036

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARINI (devamı)

30 Eylül 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)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	60.515.279	46.039.045
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	60.515.279	46.039.045
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	60.515.279	46.039.045
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	60.515.279	46.039.045
Vadesi 4 yıldan uzun	5.691.466	12.271.498	44.438.969	72.895.152
	36.693.146	43.273.178	286.500.085	257.051.332
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	4.061.921	3.658.396	31.715.479	21.731.604
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.649.022	4.196.430	36.299.564	24.927.633
Vadesi 2-3 yıla kadar	5.317.562	4.799.886	41.519.524	28.512.283
Vadesi 3-4 yıla kadar	6.079.009	5.490.121	47.464.902	32.612.417
Vadesi 4 yıldan uzun	4.754.284	10.227.978	37.121.449	60.756.236
	24.861.798	28.372.811	194.120.918	168.540.173

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	5.907.438	3.921.079
İş avansları	488.444	427.687
Diğer	12.009	19.380
	6.407.891	4.368.146

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen avanslar (*)	133.998.596	21.771.293
Gelecek yıllara ait giderler	472.596	-
Diğer	83.138	124.594
	134.554.330	21.895.887

(*) Çaypınar RES projesi için verilen avanslardan oluşturmaktadır.

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar	265.453.110	188.984.654
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	313.814.105	209.671.222
Uzun vadeli finansal borçlar	1.757.609.373	1.383.164.276
	2.336.876.588	1.781.820.152

Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%11,10	29.730.113	24.401.479
ABD DOLARI	%7,03	245.928.613	-
AVRO	%4,85	293.562.205	1.712.277.885
		569.220.931	1.736.679.364

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
		389.571.313	1.357.061.608

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	569.220.931	389.571.313
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	243.195.593	178.921.478
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	230.128.155	160.438.361
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	209.373.570	167.782.209
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	194.923.134	148.695.495
5 yıl ve daha uzun vadeli	859.058.912	701.224.065
	<u>2.305.900.295</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. 30 Eylül 2020 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 23.355.013 TL'dir (31 Aralık 2019: 23.148.112 TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kiralama Borçları

Kiralama Borçları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli	10.046.284	9.084.563
- Brüt kiralama borçları	14.440.776	14.334.148
- Faizleri (-)	(4.394.492)	(5.249.585)
Uzun vadeli	20.930.009	26.102.668
- Brüt kiralama borçları	53.316.504	54.068.069
- Faizleri (-)	(32.386.495)	(27.965.401)
	<u>30.976.293</u>	<u>35.187.231</u>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kiralama borçları, Grup'un 25 Aralık 2017 tarihinde yapmış olduğu sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden 22.494.491 TL (31 Aralık 2019: 28.195.749 TL) tutarındaki kiralama borcu ile 8.481.802 TL (31 Aralık 2019: 6.991.482 TL) tutarında 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	9.151.280	20.814.841
AVRO	%4,58	895.004	115.168
		10.046.284	20.930.009

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

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	10.046.284	9.084.563
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	10.632.738	6.816.458
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.968.534	10.632.808
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	115.168	2.968.533
5 yıl ve daha uzun vadeli	7.213.569	5.684.869
	30.976.293	35.187.231

30 Eylül 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	-	7.124.091
Alınan yeni finansal borçlar	186.194.418	78.195.319
Anapara ödemeleri	(251.955.159)	(285.089.258)
Kur farkları değişimi	251.401.119	15.646.037
Yabancı para çevrim farkları	380.973.462	38.838.835
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	2.332.776	1.928.690
Faiz tahakkukları değişimi	(15.071.936)	(12.597.252)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yeniden değerlendirme etkisi (*)	1.528.373	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(1.298.049)	(1.050.844)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları	951.432	634.877
Dönem sonu – 30 Eylül	2.336.876.588	1.683.194.036

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

30 Eylül 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları (*)	4.924.775	7.703.258
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	710.365.972	438.938.183
	715.290.747	446.641.441

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

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

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

Koşullu yükümlülükler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari işletme rehni (*)	290.000.000	290.000.000
Verilen teminat mektupları (**)	164.856.882	94.999.576
Verilen temlikler (***)	161.063.159	-
Verilen ipotekler (****)	39.040.000	29.701.000
	654.960.041	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 98.667.796 TL'si Avro, 66.189.086 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 95.929.366 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığına, 7.373.095 TL'si (50.000 Avro, 5.091.070 TL) TEİAŞ'a, 9.872.352 TL'si Enerjisa'ya, 4.003.600 TL'si EPDK'na, 1.324.700 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 39.040.000 TL tutarında ipotek (5.000.000 ABD Doları) bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 29.701.000 TL)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. TAAHHÜTLER

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

	30 Eylül 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	433.472.397	298.046.626	5.000.000	10.559.237	400.194.914	300.601.182	5.000.000	10.509.237
Teminat	104.432.397	8.046.626	-	10.559.237	80.493.914	10.601.182	-	10.509.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	39.040.000	-	5.000.000	-	29.701.000	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	221.487.644	58.142.460	20.627.966	250.000	14.505.662	11.512.892	-	450.000
Temlik	161.063.159	-	20.627.966	-	-	-	-	-
Teminat	60.424.485	58.142.460	-	250.000	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	<u>654.960.041</u>	<u>356.189.086</u>	<u>25.627.966</u>	<u>10.809.237</u>	<u>414.700.576</u>	<u>312.114.074</u>	<u>5.000.000</u>	<u>10.959.237</u>

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2020 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. 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 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül	%	31 Aralık
		2020		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. 30 Eylül 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

30 Eylül 2020 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 13.138.291 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 Net dönem zararı: 21.492.704 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Satışların maliyeti	214.459.431	249.704.773	65.964.661	81.474.374
Genel yönetim giderleri	27.251.862	17.833.065	15.047.965	6.653.428
	241.711.293	267.537.838	81.012.626	88.127.802

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Elektrik alış maliyeti (*)	92.115.561	138.321.994	27.788.641	47.698.258
Amortisman ve itfa giderleri	60.438.991	54.093.292	21.624.649	18.535.926
Sistem kullanım bedeli (**)	35.346.953	29.640.790	11.404.785	7.226.229
Personel giderleri (***)	20.825.513	19.139.135	7.059.204	6.658.183
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	14.468.287	11.887.234	4.762.942	2.184.705
Müşavirlik giderleri	6.022.727	2.049.311	3.139.938	815.266
Sigorta Giderleri	2.847.043	2.257.697	244.478	102.498
Ofis giderleri	1.854.363	1.334.652	1.079.111	630.247
Vergi resim ve harçlar	988.645	933.294	168.181	344.593
Hidrolik katkı payı	925.467	834.105	114.431	103.685
Ulaşım giderleri	813.594	862.871	420.828	460.138
Oda ve aidat giderleri	193.977	243.204	41.678	26.753
Diğer	4.870.172	5.940.259	3.163.760	3.341.321
	241.711.293	267.537.838	81.012.626	88.127.802

(*) 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 yansıtılamayan ve Grup tarafından TEİAŞ'a ödenen tutarlar satışların maliyetine yansıtılmıştır.

(**) Personel giderlerinin 9.818.631 TL (30 Eylül 2019: 9.499.559 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 11.006.882 TL (30 Eylül 2019: 9.639.576 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER), NET

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerini ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri/(giderleri)	75.838.494	14.038.497	42.250.488	(6.469.691)
Sat ve geri kirala işleminden gelirler	5.395.656	5.395.656	1.798.552	1.798.552
Sabit kıymet satış karı / (zararı)	(4.244)	-	(4.244)	-
Diğer	5.371	6.698	5.371	3.416
	<u>81.235.277</u>	<u>19.440.851</u>	<u>44.050.167</u>	<u>(4.667.723)</u>

16. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ), NET

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Net kur farkı (giderleri)/gelirleri	(220.767.589)	(15.015.814)	(105.608.654)	33.508.991
Banka kredi faizleri	(93.289.843)	(96.846.209)	(34.662.222)	(30.410.713)
Kiralama faizleri	(951.432)	(634.877)	131.222	(220.532)
Faiz gelirleri	1.658.473	865.490	1.094.922	518.764
Ertelenmiş finansman itfa payları	(2.332.776)	(1.687.778)	(1.210.608)	(562.593)
Diğer	(1.469.104)	(546.358)	936.633	1.661.113
	<u>(317.152.271)</u>	<u>(113.865.546)</u>	<u>(139.318.707)</u>	<u>4.495.030</u>

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)	(84.665.129)	44.150.601	(39.587.338)	13.790.094
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	27.750.000.000	27.750.000.000	27.750.000.000	27.750.000.000
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar/ (zarar) (TL)	(3,05)	1,59	(1,43)	0,50

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	17.926.730	-	1.963.906
Parasal Finansal Varlıklar	21.681.771	25.719	2.353.278
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	50.158.744	6.424.019	-
Diğer	53.838	-	5.898
DÖNEN VARLIKLAR	89.821.083	6.449.738	4.323.082
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	162.405.439	20.799.877	-
DURAN VARLIKLAR	162.405.439	20.799.877	-
TOPLAM VARLIKLAR	252.226.522	27.249.615	4.323.082
Ticari Borçlar	101.036.527	325.802	10.790.051
Finansal Borçlar	539.490.818	31.497.005	32.160.275
Finansal Kiralama	895.004	-	98.049
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	641.422.349	31.822.807	43.048.375
Finansal Borçlar	1.712.277.885	-	187.583.165
Finansal Kiralama	115.168	-	12.617
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.712.393.053	-	187.595.782
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.353.815.402	31.822.807	230.644.157
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(2.101.588.880)	(4.573.192)	(226.321.075)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU (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	-
DURAN VARLIKLAR	146.808.569	24.714.415	-
TOPLAM VARLIKLAR	195.066.869	31.058.273	1.590.009
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	(1.523.985.211)	(3.380.816)	(226.130.347)

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Eylül 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(3.570.748)	3.570.748
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	(3.570.748)	3.570.748
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(206.588.140)	206.588.140
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(206.588.140)	206.588.140
TOPLAM	(210.158.888)	210.158.888
	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	(2.008.273)	2.008.273
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	(2.008.273)	2.008.273
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık / yükümlülük	(150.390.249)	150.390.249
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(150.390.249)	150.390.249
TOPLAM	(152.398.522)	152.398.522

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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 projesinin iki adet, 2*(3,6MWm/3,429MWe) gücündeki T6 ve T7 no'lu Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 29 Ekim 2020 tarihinde yapılmış olup; tesis ticari işletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlanmıştır.

Ayen Enerji A.Ş. 'nin sermayesinin ve oy hakkı veren paylarının %100'üne sahip olduğu Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi devralması suretiyle gerçekleştirilecek kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan duyuru metnine onay verilmesi talebi; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu kararla neticelenmiştir. Karar 2020/63 Sayılı 15 Ekim 2020 tarihli SPK Bülteni'nde yayımlanmıştır.