

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal
tablolar ve bağımsız denetçi raporu**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ayen Enerji Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ayen Enerji Anonim Şirketi (“Şirket”) ile bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS’lere”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri
<p><i>Maddi duran varlıklardaki muhtemel değer düşüklüğünün değerlendirilmesi</i></p> <p>Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablosunda, 12.066.342.634 TL (31 Aralık 2022: 11.728.788.424 TL) tutarında maddi duran varlığı bulunmakta olup Grup maddi duran varlıklarının amortismanlarını faydalı ömür tahminleri yaparak doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplamaktadır. Söz konusu varlıklar Grup'un toplam varlıklarının %73'ünü oluşturmaktadır. TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla, Grup'un sahip olduğu varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığının değerlendirilmesini gerektirir. Grup yönetiminin gerçekleştirdiği bu değerlendirme yönetimin tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu sebeplerle ilgili husus kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Grup'un maddi duran varlıklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4 ve Not 9'da yer almaktadır.</p>	<p>Maddi duran varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığına ilişkin Grup tarafından yapılan değerlendirmelerin denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Grup'un maddi duran varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığına ilişkin Grup yönetimi ile görüşülmesi ve değerlendirmelerin yapılması.- Grup'un maddi duran varlıklar için kullanmış olduğu tahminlerin önceki dönemlerle tutarlılığının incelenmesi.- Grup'un amortisman hesaplama çalışmaları temin edilerek amortisman çalışması yeniden hesaplanması.- Grup'un sabit kıymetlerinin faydalı ömürlerinin kontrol edilmesi. <p>Ayrıca finansal tablolarda yer alan açıklamalarda TFRS'ye uygunlukları da değerlendirilmiştir.</p>
<p><i>Enflasyon muhasebesinin uygulanması</i></p> <p>Not 2.1'de açıklandığı üzere, Grup'un fonksiyonel para biriminin Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait konsolide finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre TL'nin satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak Grup, enflasyona duyarlı konsolide finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, Not 2.1'de açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'un Grup'un raporlanan sonuçları ve konsolide finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetim sırasında enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır.- Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir.- TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir.- Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.



**Building a better
working world**

4) Yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların konsolide finansal tablolara ilişkin sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde,



**Building a better
working world**

raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



**Building a better
working world**

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 20 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.
- 3) TTK uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Can Altıntaş'tır.

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

Mehmet Can Altıntaş
Sorumlu Denetçi

20 Mayıs 2024
Ankara, Türkiye

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 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
Konsolide Nakit Akış Tablosu	7-8
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	9-80

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	30	356.187.325	3.293.506.383
Ticari Alacaklar		261.129.172	725.904.049
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	10.348.698	5.085.678
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		250.780.474	720.818.371
Diğer Alacaklar		919.857.178	731.093.464
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	801.701.049	448.853.398
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	30	118.156.129	282.240.066
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	14	194.248.951	179.311.026
Peşin Ödenmiş Giderler	7	56.794.621	371.025.701
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	26	102.057.617	-
Diğer Dönen Varlıklar	8	31.277.626	13.071.223
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.921.552.490	5.313.911.846
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	679.536
Diğer Alacaklar		1.303.484.990	399.708.198
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	928.059.881	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	375.425.109	399.708.198
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	14	122.703.854	329.181.264
Maddi Duran Varlıklar	9	12.066.342.634	11.728.788.424
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	11.088.679	40.137.206
<i>Şerefiye</i>	11	10.137.555	39.505.756
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	951.124	631.450
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	714.313.520	564.258.709
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	91.461.408	75.755.339
Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.109.065	8.955.957
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	7	1.109.065	8.955.957
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	203.576.516	92.303.334
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		14.514.493.074	13.239.767.967
TOPLAM VARLIKLAR		16.436.045.564	18.553.679.813

İlişikteki 9 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	394.922.197	579.105.757
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	394.922.197	579.105.757
Banka Kredileri		352.012.816	537.841.792
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	42.909.381	41.263.965
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	928.679.252	993.961.796
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		928.679.252	993.961.796
Banka Kredileri	15	928.679.252	993.961.796
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	29.765
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		18.064	29.765
Ticari Borçlar		145.138.987	648.772.801
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	2.895.109	2.875.045
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	142.243.878	645.897.756
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		4.469.537	1.733.405
Diğer Borçlar		47.345.374	36.448.633
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	6.709	39.549
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	47.338.665	36.409.084
Ertelenmiş Gelirler	11	-	1.098.746
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		-	1.098.746
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	92.141.035	332.077.275
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.448.407	1.021.118.815
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	5.448.407	3.629.738
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	1.017.489.077
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	4.506.044	22.318.357
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.506.044	22.318.357
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.622.668.897	3.636.665.350
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	4.016.989.379	4.850.966.793
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		4.016.989.379	4.850.966.793
Banka Kredileri	16	3.859.584.740	4.662.813.733
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	157.404.639	188.153.060
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.521.733	22.457.270
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	20.521.733	22.457.270
Diğer Borçlar		27.136	733.923
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	27.136	733.923
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	299.762.618	772.952.491
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.337.300.866	5.647.110.477
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		5.959.969.763	9.283.775.827

İlişikteki 9 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	19	277.500.000	277.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		2.634.997.679	2.634.997.679
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		628.538	628.538
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		(11.240.303)	(6.427.065)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>	20	(13.847.601)	(9.758.302)
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>	20	2.607.298	3.331.237
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		2.251.962.755	1.937.497.183
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	20	2.251.962.755	1.937.497.183
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	677.926.176	621.493.884
<i>Yasal Yedekler</i>		677.926.176	621.493.884
Geçmiş Yıllar Karları	20	2.727.357.568	665.607.440
Net Dönem Karı		1.122.121.733	2.507.583.477
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		794.821.655	631.022.850
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		10.476.075.801	9.269.903.986
TOPLAM KAYNAKLAR		16.436.045.564	18.553.679.813

İlişikteki 9 ile 80'inci 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 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	5.286.186.715	11.635.021.906
Satışların Maliyeti (-)	21	(4.243.379.030)	(7.389.811.209)
BRÜT KAR		1.042.807.685	4.245.210.697
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(230.697.845)	(124.551.412)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	391.569.707	1.321.674.035
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(513.274.877)	(1.916.752.230)
ESAS FAALİYET KARI		690.404.670	3.525.581.090
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	617.665.222	379.863.934
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(31.982.880)	(174.328.995)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.276.087.012	3.731.116.029
Finansman Gelirleri	25	1.403.774.923	590.953.640
Finansman Giderleri (-)	25	(1.888.588.413)	(1.585.414.945)
Parasal Kayıp/Kazanç		381.625.969	800.391.188
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.172.899.491	3.537.045.912
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		169.306.643	(754.488.721)
Dönem Vergi Gideri	26	(226.465.368)	(359.752.836)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	26	395.772.011	(394.735.885)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.342.206.134	2.782.557.191
DÖNEM KARI		1.342.206.134	2.782.557.191
Dönem Karının Dağılımı		1.342.206.134	2.782.557.191
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		220.084.401	274.973.714
Ana Ortaklık Payları		1.122.121.733	2.507.583.477
		1.342.206.134	2.782.557.191
1.000 adet pay başına kazanç	27	40,44	90,36

İlişikteki 9 ile 80'inci 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 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
DÖNEM KARI		1.342.206.134	2.782.557.191
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		354.775.909	(323.039.560)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(4.813.238)	(6.427.065)
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>	20	(877.502)	3.701.375
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	20	153.563	(370.138)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(5.452.397)	(12.197.879)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	26	1.363.098	2.439.577
DİĞER KAPSAMLI GELİR		349.962.671	(329.466.625)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.692.168.805	2.453.090.566
Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		260.394.738	231.833.616
Ana Ortaklık Payları		1.431.774.067	2.221.256.950
		1.692.168.805	2.453.090.566

İlişikteki 9 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri / Iskontoları	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	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	277.500.000	2.634.997.679	628.538	-	-	2.217.396.645	588.798.162	460.651.913	302.219.140	6.482.192.077	441.868.937	6.924.061.014
Transferler	-	-	-	-	-	-	32.695.722	269.523.418	(302.219.140)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(9.758.302)	3.331.237	(279.899.462)	-	-	2.507.583.477	2.221.256.950	231.833.616	2.453.090.566
Dağıtılan kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(64.567.891)	-	(64.567.891)	(42.679.703)	(107.247.594)
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye	277.500.000	2.634.997.679	628.538	(9.758.302)	3.331.237	1.937.497.183	621.493.884	665.607.440	2.507.583.477	8.638.881.136	631.022.850	9.269.903.986
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	277.500.000	2.634.997.679	628.538	(9.758.302)	3.331.237	1.937.497.183	621.493.884	665.607.440	2.507.583.477	8.638.881.136	631.022.850	9.269.903.986
Transferler	-	-	-	-	-	-	56.432.292	2.451.151.185	(2.507.583.477)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(4.089.299)	(723.939)	314.465.572	-	-	1.122.121.733	1.431.774.067	260.394.738	1.692.168.805
Dağıtılan kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(389.401.057)	-	(389.401.057)	(96.595.933)	(485.996.990)
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye	277.500.000	2.634.997.679	628.538	(13.847.601)	2.607.298	2.251.962.755	677.926.176	2.727.357.568	1.122.121.733	9.681.254.146	794.821.655	10.476.075.801

İlişikteki 9 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.183.877.696)	3.886.955.239
Dönem Karı		1.342.206.134	2.782.557.191
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		1.342.206.134	2.782.557.191
Dönem Karı/ Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(2.010.009.356)	1.153.226.885
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	509.135.790	496.559.278
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		8.000.784	1.023.371.075
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		8.000.784	5.881.998
<i>Diğer Karşılıklar</i>	16	-	1.017.489.077
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		29.368.201	135.620.829
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		29.368.201	135.620.829
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		230.427.862	333.070.508
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	24, 25	(213.235.219)	(105.899.130)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		443.663.081	438.969.638
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		467.866.868	519.506.913
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	24	865.578	8.430.748
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24	(150.054.812)	27.178.818
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(2.000.473.762)	(789.190.813)
- Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	26	(169.306.643)	754.488.721
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	(16.069.828)
- Parasal Kayıp/Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		(935.839.222)	(1.339.739.364)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(55.128.618)	84.876.697
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.716.473.654	363.515.785
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		1.083.562.848	237.726.962
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		632.910.806	125.788.823
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(932.667.923)	(275.068.738)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(1.275.482.729)	(423.972.588)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		342.814.806	148.903.850
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		299.422.211	384.768.186
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(1.098.747)	(104.570.765)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		457.189.779	(263.017.204)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.578.578.601)	26.574.815
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		20.064	2.875.045
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(1.578.598.665)	23.699.770
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		2.682.949	(1.225.714)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(18.551.940)	(46.099.668)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(739.627)	(45.886.504)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(17.812.313)	(213.164)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(722.931.840)	4.020.660.773
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(11.212.185)	(2.224.858)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(870.652.572)	-
Vergi Ödemeleri	26	(579.081.099)	(131.480.676)

İlişikteki 9 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(158.065.199)	(115.385.950)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(158.065.199)	(115.385.950)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	9	(157.883.799)	(115.028.067)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	10	(181.400)	(357.883)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.714.927.806)	(1.266.110.451)
Temettü Ödemeleri		(389.401.057)	(64.567.891)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		975.435.368	1.915.811.493
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	15	975.435.368	1.915.811.493
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(2.000.751.367)	(2.773.535.457)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>	15	(2.000.751.367)	(2.773.535.457)
Ödenen Faiz		(391.176.522)	(401.474.420)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	15	(9.951.863)	(25.807.451)
Alınan Faiz	25	100.917.635	83.463.275
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(4.056.870.701)	2.505.458.838
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.119.551.643	128.371.350
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.937.319.058)	2.633.830.188
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30	3.293.506.383	659.676.195
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30	356.187.325	3.293.506.383

İlişikteki 9 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %16,94'dür (31 Aralık 2022: %16,94'dür) (Not 19).

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 258'dir (31 Aralık 2022: 254).

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 (asil)	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara, Türkiye
Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kayseri Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti (asil)	%96	%96	Yemliha Kasabası Kayseri, Türkiye
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti (asil)	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara, Türkiye
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti (asil)	%90	%90	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Araklı Doğalgaz Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı") (*)	Elektrik üretimi ve ticareti (asil)	%0	%0	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara, Türkiye
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti (asil)	%0	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Srbistan")	Elektrik ticareti (asil)	%0	%100	Kosañicev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Srbistan)
Ayen Energija Trgovanje z Električno Energijo D.O.O. ("Ayen Slovenya")	Elektrik ticareti (asil)	%0	%100	Ayen Energija d.o.o. Zemljemerska ulica 12 1000 Ljubljana Slovenya (Slovenya)
Ayen – ALB SHA ("Ayen ALB")	Elektrik üretimi (asil)	%92	%92	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Renewable Energy SHA ("Ayen Renewable")	Elektrik üretimi ve ticareti (asil)	%100	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)

(*) 18 Ekim 2023 tarihi itibarıyla Araklı tasfiye edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 Rüzgar 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 Rüzgar 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 Ekim 2020 tarihinde, 2 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, 14 Kasım 2020 tarihinde, 3 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, 17 Aralık 2020 tarihinde yapılmış olup; bu tarih itibarı ile tesisin tamamı Ticari İşletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlamıştır. Şirkete yardımcı kaynak olarak 5,5009 MWm GES (Güneş Enerjisi Santrali) kurulmak suretiyle tesisin toplam kurulu gücü 30,7009 MWm/ 24 MWe yükseltilmiştir. Bu kapsamda GES Yatırımı için yapılan inşaat çalışmaları tamamlanmış olup; Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 22 Eylül 2022 tarihinde geçici kabulü yapılarak; tesis ticari işletmeye alınmıştır. 24 MWe gücündeki tesise kapasite artışı ile ilgili olarak, lisansı alınmış olan ilave 1 adet 3,6 MWM/3,6MWe gücündeki türbin-generator ünitesinin kabulü; Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yapılmış olup; 9 Mart 2024 tarihinde ticari işletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlanmıştır. Bu türbin ile birlikte tesisin toplam kurulu gücü 27,6 MW'a yükseltilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

Ayen AS; 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 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.

Ayen Renewable, Arnavutluk'ta, Arnavutluk yasalarına göre 8 Nisan 2022 tarihinde 5.000.000 LEK sermaye ile kurulmuştur. Ayen Renewable'ın sermayesinin tamamı Ayen Enerji tarafından ödenmiş olup %100 oranında Ayen Enerji A.Ş.'nin yurt dışı bağlı ortaklığıdır. Şirket faaliyetleri; güneş ve rüzgar gibi yenilenebilir enerjinin üretimini ve kullanımını sağlayan enerji santralleri veya santrallerin danışmanlığı, tasarımı, finansmanı, inşaatı, devreye alınması, işletilmesi, bakımı ve üretilen elektrik enerjisinin yurt içinde ve yurt dışında ticaretini yapmaktır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 20 Mayıs 2024 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

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.

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 4 Ekim 2022 tarihinde açıklanan "2022 TFRS Taksonomisi"ne uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilen yatırım amaçlı gayrimenkuller ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan araziler ve arsalar 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, Ayen Renewable ve Ayen ALB Arnavutluk LEK'ini, Ayen Sırbistan Sırbistan DİNAR'ını, Ayen Slovenya AVRO'yu kullanmaktadır. TMS 21'e göre Arnavutluk LEK'i ve Sırbistan DİNAR'ı cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış ve satışa konu olmayan (1 LEK = 0,3149 TL, 1 DİNAR = 0,2785 TL) TCMB kurları ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Ayen Slovenya için ise yabancı para cinsinden bilanço kalemlerindeki varlıkları bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 AVRO = 32,5739) ve yükümlülükleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan satış kuru (1 AVRO = 32,6326) 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

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklama ve SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan araziler ve arsalar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu konsolide finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk Lirası'nın ("TL") genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde TL'nin 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Grup, TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine ("TÜFE") göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Endeks (%)	Düzeltilme katsayısı
2004	113,86	13,86	16,33041
2005	122,65	7,72	15,16005
2006	134,49	9,65	13,82541
2007	145,77	8,39	12,75557
2008	160,44	10,06	11,58925
2009	170,91	6,53	10,87929
2010	181,85	6,40	10,22480
2011	200,85	10,45	9,25756
2012	213,23	6,16	8,72007
2013	229,01	7,40	8,11921
2014	247,72	8,17	7,50597
2015	269,54	8,81	6,89835
2016	292,54	8,53	6,35599
2017	327,41	11,92	5,67906
2018	393,88	20,30	4,72068
2019	440,50	11,84	4,22107
2020	504,81	14,60	3,68333
2021	686,95	36,08	2,70672
2022	1128,45	64,27	1,64773
2023	1859,38	64,77	1,00000

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

TMS 29 uyarınca konsolide finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2023 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2023 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleştirilebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, konsolide özkaynak unsurları ile konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2023 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, TL'nin satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki net parasal pozisyon kazançları ya da kayıpları kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları veya zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkleğinden elde edilmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimlerinde raporlama yapmayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları TMS 21 hükümlerine tabidir. Bu kapsamda, TMS 29 yalnızca Türkiye'de mukim bağlı ortaklıklar için uygulanmış olup, diğer bağlı ortaklıklar ve iştirakler TMS 21 kapsamında değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Grup arazi ve arsaları yeniden değerlendirilmiş değerleri ile muhasebeleştirmekte olup, bu değerlerin özkaynak fonlarındaki etkisi 31 Aralık 2021 tarihli açılış bilançosunda geçmiş yıl karlarına sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, arazi ve arsa yeniden değerlendirilmiş değerinin taşınan endekslenmiş tutarının altında kalması nedeniyle oluşan 8.430.748 TL tutarındaki yeniden değerlendirme azalışı yatırım faaliyetlerinden giderler kaleminde ve endeksleme etkisinin üzerinde kalan 3.331.237 TL tutarındaki kısmı özkaynaklar altında maddi duran varlık değer artış fonu olarak muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, önceki yıllarda özkaynaklar altında maddi duran varlık değer artış fonu altında muhasebeleştirilmemesi ve arazi ve arsa yeniden değerlendirilmiş değerinin taşınan endekslenmiş tutarının altında kalması nedeniyle oluşan 865.578 TL tutarındaki yeniden değerlendirme azalışı yatırım faaliyetlerinden giderler kaleminde, önceki yıllarda özkaynaklar altında maddi duran varlık değer artış fonu altında muhasebeleştirilen ve arazi ve arsa yeniden değerlendirilmiş değerinin taşınan, fakat endekslenmiş tutarının altında kalması nedeniyle oluşan 723.939 TL tutarındaki kısmı özkaynaklar altında maddi duran varlık değer artış fonu olarak muhasebeleştirilmiştir.
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bağlı ortaklıkların, Grup'a konsolidasyonu kapsamında bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri yıllık ortalama döviz kurundan TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir ve cari ve geçmiş dönem gelirleri ve giderleri endekslemeye tabi tutulmamıştır. Ancak bağlı ortaklıkların karşılaştırmalı olarak sunulan geçmiş dönem bilgeleri, raporlama döneminin başından itibaren endekslemeye tabi tutulmuştur.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda parasal kazanç/kayıp hesabına kaydedilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)		Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti
	2023	2022		
Ayen Ostim	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi ve ticareti
Kayseri Elektrik	96	96	Kayseri- Kayseri	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Elektrik	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik ticareti
Ayen-AS	90	90	Tiran-Arnautluk	Elektrik üretimi ve ticareti
Araklı (*)	0	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
Ayen Renewable	100	100	Arnautluk	Elektrik üretimi ve ticareti

(*) 2020 Aralık'ta Grup yönetimi, Araklı'nın, Trabzon ili, Araklı ilçesinde inşa edilecek olan 72 MW kurulu gücündeki Çankaya HES yatırımının sonlandırılmasına 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. Araklı'nın' başka bir faaliyeti de bulunmadığından şirket gayrı-faal konuma gelmiştir. Bu nedenlerle, Araklı'nın tasfiyesi Ticaret Sicil Müdürlüğü ve ilgili vergi dairesine bildirilmiş ve 18 Ekim 2023 tarihi itibarıyla Araklı tasfiye edilmiştir. Tasfiyenin, cari dönem konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların 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.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda listelenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi
- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu standartların, değişikliklerin ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu standartların, yorumların ve değişikliklerin, Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Söz konusu standartlar, yorumlar ve değişikliklerden doğacak önemli bir etki beklememektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple, TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri, bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standardın, Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 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 2023 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).

Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara ilişkin tanımlanan fayda planları, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir (Not 18).

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.

Ticari alacaklarda değer düşüklüğü

Şirket, ticari alacaklar için, BKZ'lerin hesaplanmasında basitleştirilmiş yaklaşım uygulamaktadır. Bu nedenle, Şirket kredi riskindeki değişiklikleri izlememektedir, bunun yerine her raporlama tarihinde ömür boyu BKZ'lere dayalı bir zarar indirimi muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararı deneyimlerine dayanan bir matris üzerinden, geleceğe yönelik tahminler de dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile muhasebeleştirilen maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer tespitleri

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile yeniden değerlendirilmiş tutarları ile muhasebeleştirilen arazi ve arsaların gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme raporlarında hesaplanan gerçeğe uygun değer, emsal karşılaştırma yöntemiyle tespit edilmiştir. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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.

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir.

Grup, bir hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

Faaliyetler	Hasılat muhasebeleştirme yöntemi
Elektrik satış gelirleri	Zamanın belirli bir anında
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından kaynaklanan faiz geliri (*)	Zamanın belirli bir anında

(*) Grup, iç verim oranına göre hesapladığı geliri "Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen faiz geliri" olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmektedir. Kayseri Elektrik'in ana gelir kaynağı, yapmış olduğu yatırımlara ilişkin elde ettiği gelirlerdir. Dolayısıyla Grup, hizmet imtiyaz sözleşmesine ilişkin etkin faiz yöntemine göre belirlediği söz konusu yatırımların getiri tutarlarının Kayseri Elektrik'in temel ve olağan faaliyetlerini temsil ettiğini değerlendirmekte ve bu gelirleri hasılat altında sunmaktadır.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS Yorum 12 Uygulaması – İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları (devamı)

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, ilk olarak hizmetin makul değeri üzerinden muhasebeleştirmiştir. Söz konusu bedel imtiyaz sözleşmelerine ilişkin 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 indirgenmiş maliyet değerleri ile taşınır

Grup'un Yamula HES'i işletme süresi tamamlandığında Elektrik Üretim Anonim Şirketi'ne ("EÜAŞ") 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 değerlendirme 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.

Arsa ve araziler ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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
Yer altı ve yer üstü düzenleri	10
Binalar	25-45
Tesis, makine ve cihazlar	5-45
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	2-20

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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 arsa ve arazileri 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.

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, 5-15 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri 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 ile tespit edilmiştir. Değerleme sonucu ortaya çıkan gerçeğe uygun değer ile söz konusu varlıkların mali tablolardaki taşınan değerleri arasındaki farklar ilgili dönem gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

Grup, her raporlama tarihinde finansal olmayan 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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştukları 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 kısmıdır.

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. Şerefiyenin 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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, "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 temettüler 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

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.

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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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.

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.

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 aktararak (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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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.

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.

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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 kar, 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 kardan 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 yasalaşmış 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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve Temettüleri

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

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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.

1 Ocak – 31 Aralık 2023	Türkiye	Yurtdışı	Grup içi satış ve satışların maliyeti netlemesi	Konsolide
Grup dışı net satışlar	2.101.772.989	3.184.413.726	-	5.286.186.715
Grup içi bölümler arası net satışlar	1.552.703.692	1.583.675.581	(3.136.379.273)	-
Grup dışı satışların maliyeti	(1.501.474.766)	(2.741.904.264)	-	(4.243.379.030)
Grup içi bölümler arası satışların maliyeti	(1.388.858.893)	(1.669.363.526)	3.058.222.419	-
Brüt kar	764.143.022	356.821.517	(78.156.854)	1.042.807.685
Genel yönetim giderleri	(148.432.603)	(82.265.242)	-	(230.697.845)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	182.462.665	209.107.042	-	391.569.707
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(331.936.589)	(181.338.288)	-	(513.274.877)
Esas faaliyet karı	466.236.495	302.325.029	(78.156.854)	690.404.670
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	617.665.222	-	-	617.665.222
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(31.982.880)	-	-	(31.982.880)
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	1.051.918.837	302.325.029	(78.156.854)	1.276.087.012
Finansman gelirleri	1.026.151.156	377.623.767	-	1.403.774.923
Finansman giderleri	(1.449.190.270)	(439.398.143)	-	(1.888.588.413)
Parasal Kayıp/Kazanc	381.625.969	-	-	381.625.969
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	1.010.505.692	240.550.653	(78.156.854)	1.172.899.491
Dönem vergi gideri/geliri	(174.299.406)	(52.165.962)	-	(226.465.368)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	405.430.201	(9.658.190)	-	395.772.011
Dönem karı/(zararı)	1.241.636.487	178.726.501	(78.156.854)	1.342.206.134
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	151.179.694	6.885.505	-	158.065.199
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(267.136.131)	(241.999.659)	-	(509.135.790)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazanç/kayıpları	150.054.812	-	-	150.054.812
Toplam varlıklar	7.072.006.629	9.364.038.935	-	16.436.045.564
Toplam yükümlülükler	1.912.820.458	4.047.149.305	-	5.959.969.763

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Türkiye	Yurtdışı	Grup içi satış ve satışların maliyeti netlemesi	Konsolide
Grup dışı net satışlar	3.491.578.118	8.143.443.788	-	11.635.021.906
Grup içi bölümler arası net satışlar	2.501.783.102	5.503.914.836	(8.005.697.938)	-
	-	-	-	-
Grup dışı satışların maliyeti	(2.488.858.776)	(4.900.952.433)	-	(7.389.811.209)
Grup içi bölümler arası satışların maliyeti	(2.165.596.862)	(5.849.963.701)	8.015.560.563	-
Brüt kar	1.338.905.582	2.896.442.490	9.862.625	4.245.210.697
Faaliyet giderleri	(47.519.997)	(77.031.415)	-	(124.551.412)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	137.281.160	1.184.392.875	-	1.321.674.035
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(115.097.347)	(1.801.654.883)	-	(1.916.752.230)
Esas faaliyet karı	1.313.569.398	2.202.149.067	9.862.625	3.525.581.090
Yatırım faaliyetlerinden gelirleri	379.863.934	-	-	379.863.934
Yatırım faaliyetlerinden giderleri	(174.328.995)	-	-	(174.328.995)
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	1.519.104.337	2.202.149.067	9.862.625	3.731.116.029
Finansman gelirleri	375.769.179	215.184.461	-	590.953.640
Finansman giderleri	(1.246.602.371)	(338.812.574)	-	(1.585.414.945)
Parasal Kazanç/Kayıp	800.391.188	-	-	800.391.188
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	1.448.662.333	2.078.520.954	9.862.625	3.537.045.912
Dönem vergi gideri/geliri	(116.833.075)	(242.919.761)	-	(359.752.836)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(296.212.705)	(98.523.180)	-	(394.735.885)
Dönem (zararı)/ karı	1.035.616.553	1.737.078.013	9.862.625	2.782.557.191
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	111.536.265	3.849.685	-	115.385.950
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(252.830.688)	(243.728.590)	-	(496.559.278)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazanç/kayıpları	(18.748.070)	-	-	(18.748.070)
Toplam varlıklar	6.672.020.601	11.881.659.212	-	18.553.679.813
Toplam yükümlülükler	3.282.710.361	6.001.065.466	-	9.283.775.827

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2023					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	
Aydın İnşaat A.Ş. (*) (1)	-	801.627.496	928.059.881	2.895.064	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	9.114.054	-	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş. (2)	1.027.310	-	-	-	-	-
Diğer (3)	207.334	73.553	-	45	6.709	27.136
	10.348.698	801.701.049	928.059.881	2.895.109	6.709	27.136

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2022					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	
Aydın İnşaat A.Ş. (1) (*)	-	448.779.225	-	2.875.045	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	2.152.760	-	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş. (2)	2.831.220	-	-	-	-	-
Diğer (3)	101.698	74.173	-	-	39.549	733.923
	5.085.678	448.853.398	-	2.875.045	39.549	733.923

(*) Grup içi borçlanmaya ilişkin ticari olmayan alacaklar için faiz işletilmektedir.

(1) Ana ortaklar

(2) Şirket ana ortaklarının diğer şirketinin bağlı ortaklıkları

(3) Diğer

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2023				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (1)	-	3.265.677	124.353.812	-	600.151
Aybet Beton A.Ş. (2)	-	10.358.492	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	-	16.094.819	1.136.788	-	-
Diğer (3)	-	224.275	5.524	-	-
	-	29.943.263	125.496.124	-	600.151

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2022				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (1)	-	2.952.843	44.927.528	-	440.072
Aybet Beton A.Ş. (2)	-	14.711.290	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	-	24.385.688	3.694.547	-	-
Diğer (3)	-	753.495	25.478	-	-
	-	42.803.316	48.647.553	-	440.072

(1) Ana ortaklar

(2) Şirket ana ortaklarının diğer şirketinin bağlı ortaklıkları

(3) Diğer

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	19.265.720	17.981.711
Diğer uzun vadeli faydalar	2.558.541	1.576.910
	21.824.261	19.558.621

Grup'ta emeklilik nedeniyle ayrılan üst düzey yöneticilere yapılan ödeme bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar (*)	233.181.261	679.475.043
Gelir tahakkukları	21.664.061	46.913.857
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	10.348.698	5.085.678
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.064.848)	(5.570.529)
	261.129.172	725.904.049

(*) 31 Aralık 2023 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların ortalama vadesi bir aydır.

Ticari alacaklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 28'de açıklanmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

Şüpheli ticari alacaklar	2023	2022
Dönem başı – 1 Ocak	(5.570.529)	(7.567.686)
Yabancı para çevrim farkı	24.581	718.166
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	466.094	(151.592)
Parasal Kazanç	1.015.006	1.430.583
Dönem sonu – 31 Aralık	(4.064.848)	(5.570.529)

b) Ticari Borçlar

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	95.838.425	425.083.660
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	2.895.109	2.875.045
Gider tahakkukları	46.405.453	220.814.096
	145.138.987	648.772.801

31 Aralık 2023 ve 2022 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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	801.701.049	448.853.398
Verilen depozito ve teminatlar (*)	98.921.778	267.620.388
Diğer çeşitli alacaklar	19.234.351	14.619.678
	919.857.178	731.093.464

(*) Grup'un, Avrupa'da ticaret yapılan ülkelerin piyasa düzenleyicisi kuruluşlarına, Fiziksel ve Finansal Enerji ticareti için verdiği nakit teminat ve depozitolardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	928.059.881	-
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar (**)	344.872.277	230.679.909
Verilen depozito ve teminatlar	30.552.832	19.610.179
Diğer çeşitli alacaklar	-	149.418.110
	1.303.484.990	399.708.198

(**) İlişkili olmayan taraflardan alacaklar, Ayen AS'ın diğer ortaklarının sermaye taahhütlerinin ödenmesine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu Avro cinsinden alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %6,25'tir.

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

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Ödenecek vergi ve fonlar	44.461.338	33.908.075
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 4)	6.709	39.549
Diğer çeşitli borçlar	2.877.327	2.501.009
	47.345.374	36.448.633

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Gelecek aylara ait giderler	42.577.439	91.835.560
Verilen avanslar (*)	9.641.569	278.975.188
İş avansları	4.575.613	214.953
	56.794.621	371.025.701

(*) İlgili bakiye tedarikçilerden gelecek aylarda satın alınacak olan elektrik bedellerine ilişkin avans ödemelerini içermektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Verilen avanslar	1.109.065	8.955.957
	1.109.065	8.955.957

8. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Devreden KDV	26.832.232	9.104.809
Diğer	4.445.394	3.966.414
	31.277.626	13.071.223
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Ödenecek vergi ve fonlar	3.362.215	19.984.594
Diğer	1.143.829	2.333.763
	4.506.044	22.318.357

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Yer altı ve yer üstü düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	39.627.547	148.169.737	54.788.470	15.107.641.559	37.888.417	37.572.617	35.735.440	15.461.423.787
Alımlar	-	-	-	12.812	6.243.539	1.932.130	149.695.318	157.883.799
Maddi duran varlık değer artışı	19.203.136	-	-	-	-	-	-	19.203.136
Çıkışlar	-	-	-	-	(468.955)	(112.297)	-	(581.252)
Yabancı para çevrim farkları	32.195	-	-	895.672.773	3.092.739	(831.815)	4.237.342	902.203.234
Transferler	-	-	-	2.241	-	-	(2.241)	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	58.862.878	148.169.737	54.788.470	16.003.329.385	46.755.740	38.560.635	189.665.859	16.540.132.704
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(129.724.129)	(30.622.747)	(3.501.971.481)	(37.689.564)	(32.627.442)	-	(3.732.635.363)
Dönem gideri	-	(5.614.393)	(1.900.890)	(487.538.055)	(3.154.439)	(3.244.215)	-	(501.451.992)
Çıkışlar	-	-	-	-	468.955	112.297	-	581.252
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(235.225.269)	(2.603.434)	(2.455.264)	-	(240.283.967)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(135.338.522)	(32.523.637)	(4.224.734.805)	(42.978.482)	(38.214.624)	-	(4.473.790.070)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	58.862.878	12.831.215	22.264.833	11.778.594.580	3.777.258	346.011	189.665.859	12.066.342.634

- 31 Aralık 2023 itibarıyla tamamı amortis edilmiş fakat kullanımda olan maddi duran varlıkların toplam brüt defter değeri 254.519.264 TL'dir (31 Aralık 2022: 229.956.234 TL).
- Şirket'in arazi ve arsaları 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 (seviye 2) dikkate alınmıştır.
- Cari dönem amortisman giderlerinin 477.478.616 TL'si (31 Aralık 2022: 466.541.528 TL) satışların maliyetine, 23.973.376 TL'si (31 Aralık 2022: 24.436.272 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.
- Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde 147.456.500 TL (5.000.000 ABD Doları) ve Ayen Ostim'in Çaypınar RES Yatırımı ve Güneş enerjisi santrali yatırımı için Çaypınar Res üzerinde 959.398.440 TL (29.400.000 Avro) ipotek bulunmaktadır. Çaypınar RES üzerinde bulunan ipotek 14.09.2021 tarihinde Çaypınar RES yatırımı için 24.750.000 Avro olarak verilmiştir. 30.11.2021 tarihinde mevcut ipotek tutarına ilave GES –Güneş Enerjisi santrali yatırımı için imzalanan kredi sözleşmesine göre 4.650.000 Avro daha ipotek edilmesi gerekmiştir. Bu sebeple toplam ipotek tutarı 29.400.000 Avroya yükseltilmiştir. 4.650.000 Avro olarak aynı tesis üzerine ilave ipotek yapılması mümkün olmadığından, toplam teminat için ikinci derece olarak 29.400.000 Avro ipotek birinciden yararlanacak şekilde teminat altına alınmıştır.
- 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 rehini vermiştir. Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ve Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. arasında kredi tahsis edilmesi amacıyla "Kredi Genel Sözleşmesi" ve ilgili sözleşmeye ilişkin "Özel Şartlar" imzalanmıştır. Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. 450.000.000 TL tutarındaki alacağını kullandığı kredi için temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir. (Not 16)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	44.417.434	148.169.737	54.788.470	16.680.386.503	41.611.217	41.755.761	38.027.879	17.049.157.001
Alımlar	-	-	-	3.197	755.827	1.620.324	112.648.719	115.028.067
Maddi duran varlık değer artışı	(4.729.373)	-	-	-	-	-	-	(4.729.373)
Yabancı para çevrim farkları	(60.514)	-	-	(1.682.345.735)	(4.478.627)	(5.803.468)	(5.343.564)	(1.698.031.908)
Transferler	-	-	-	109.597.594	-	-	(109.597.594)	-
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>39.627.547</u>	<u>148.169.737</u>	<u>54.788.470</u>	<u>15.107.641.559</u>	<u>37.888.417</u>	<u>37.572.617</u>	<u>35.735.440</u>	<u>15.461.423.787</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(122.523.877)	(28.721.857)	(3.300.411.845)	(38.924.382)	(40.742.914)	-	(3.531.324.875)
Dönem gideri	-	(7.200.252)	(1.900.890)	(479.412.570)	(1.103.135)	(1.360.953)	-	(490.977.800)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	277.852.934	2.337.953	9.476.425	-	289.667.312
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(129.724.129)</u>	<u>(30.622.747)</u>	<u>(3.501.971.481)</u>	<u>(37.689.564)</u>	<u>(32.627.442)</u>	<u>-</u>	<u>(3.732.635.363)</u>
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	<u>39.627.547</u>	<u>18.445.608</u>	<u>24.165.723</u>	<u>11.605.670.078</u>	<u>198.853</u>	<u>4.945.175</u>	<u>35.735.440</u>	<u>11.728.788.424</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Toptan Satış Lisansı</u>	<u>Elektrik Üretim Lisansı</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	949.866	871.174	18.958.942	7.391.646	28.171.628
Alımlar	-	-	-	181.400	181.400
Çıkışlar	-	-	(2.349.175)	-	(2.349.175)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	(5.305)	(227.347)	(232.652)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	949.866	871.174	16.604.462	7.345.699	25.771.201
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(938.065)	(574.575)	(18.854.963)	(7.172.575)	(27.540.178)
Dönem gideri	-	-	(105.701)	(216.845)	(322.546)
Çıkışlar	-	-	2.349.175	-	2.349.175
Yabancı para çevrim farkları	-	-	294.970	398.502	693.472
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(938.065)	(574.575)	(16.316.519)	(6.990.918)	(24.820.077)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	11.801	296.599	287.943	354.781	951.124

- Cari dönem itfa giderlerinin 306.419 TL'si (31 Aralık 2022: 685.805 TL) satışların maliyetine, 16.127 TL'si (31 Aralık 2022: 36.093 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.
- 31 Aralık 2023 itibarıyla tamamı itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların toplam brüt defter değeri 23.763.244 TL'dir (31 Aralık 2022: 23.738.655 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>Toptan Satış Lisansı</u>	<u>Elektrik Üretim Lisansı</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	949.866	871.174	19.113.919	7.849.220	28.784.179
Alımlar	-	-	-	357.883	357.883
Yabancı para çevrim farkları	-	-	(154.977)	(815.457)	(970.434)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>949.866</u>	<u>871.174</u>	<u>18.958.942</u>	<u>7.391.646</u>	<u>28.171.628</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(919.705)	(113.084)	(18.856.634)	(5.350.717)	(25.240.140)
Dönem gideri	(18.360)	(461.491)	(46.392)	(195.655)	(721.898)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	48.063	(1.626.203)	(1.578.140)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(938.065)</u>	<u>(574.575)</u>	<u>(18.854.963)</u>	<u>(7.172.575)</u>	<u>(27.540.178)</u>
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	<u>11.801</u>	<u>296.599</u>	<u>103.979</u>	<u>219.071</u>	<u>631.450</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Demir Enerji (Kayseri Elektrik) Hisse Alımı	10.137.555	39.505.756
	10.137.555	39.505.756

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 %15 (2022: %15) olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı şirkete özgü riskleri de içermektedir. Grup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda tespit edilen geri kazanılabilir değeri, Kayseri Elektrik'e ait 316.952.805 TL (31 Aralık 2022: 508.492.290 TL) tutarında hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları şerefiye toplamı ile karşılaştırmış olup şerefiye tutarında 29.368.201 TL (31 Aralık 2022: 135.375.371 TL) tutarında değer düşüklüğü tespit edilmiştir.

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

	Kullanım değeri (TL)
Temel iskonto oranı +1	322.728.705
Temel iskonto oranı 0	327.004.486
Temel iskonto oranı -1	331.344.181

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	557.025.837	7.232.872	564.258.709
Değerleme olumlu farkları	147.092.483	2.962.328	150.054.811
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	704.118.320	10.195.200	714.313.520

<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	575.341.353	7.665.426	583.006.779
Değerleme olumlu farkları	(18.315.516)	(432.554)	(18.748.070)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	557.025.837	7.232.872	564.258.709

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.

<u>31Aralık 2023</u>	<u>Kullanılan yöntem</u>	<u>Seviye</u>
Ayen Ostim Arsa	Emsal karşılaştırma	2
Lodumlu Arsa	Emsal karşılaştırma	2
Mamak Arsa	Emsal karşılaştırma	2
Çankaya Arsa	Emsal karşılaştırma	2
Çankaya Bina	Emsal karşılaştırma	2

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Arazi ve arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	78.829.278	17.263.776	458.703	96.551.757
Yeniden değerlendirme (*)	23.281.691	-	-	23.281.691
Çevrim farkları	-	1.607.732	42.721	1.650.453
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	102.110.969	18.871.508	501.424	121.483.901
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.617.332)	(11.720.383)	(458.703)	(20.796.418)
İlaveler	(4.967.424)	(2.393.828)	-	(7.361.252)
Çevrim farkları	-	(1.822.102)	(42.721)	(1.864.823)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(13.584.756)	(15.936.313)	(501.424)	(30.022.493)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	88.526.213	2.935.195	-	91.461.408

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

Cari dönem amortisman giderlerinin 6.993.189 TL'si (31 Aralık 2022: 4.616.599 TL) satışların maliyetine, 368.063 TL'si (31 Aralık 2022: 242.981 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	Arazi ve arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	73.744.378	20.285.957	539.005	94.569.340
Yeniden değerlendirme (*)	5.084.900	-	-	5.084.900
Çevrim farkları	-	(3.022.181)	(80.302)	(3.102.483)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	78.829.278	17.263.776	458.703	96.551.757
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.895.321)	(10.372.725)	(539.005)	(16.807.051)
İlaveler	(2.722.011)	(2.137.569)	-	(4.859.580)
Çevrim farkları	-	789.911	80.302	870.213
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(8.617.332)	(11.720.383)	(458.703)	(20.796.418)
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	70.211.946	5.543.393	-	75.755.339

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	184.733.699	169.149.159
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	9.515.252	10.161.867
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	194.248.951	179.311.026
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	122.703.854	329.181.264
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	316.952.805	508.492.290
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	367.595.042	630.929.902
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(60.157.489)	(132.599.479)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	9.515.252	10.161.867
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	316.952.805	508.492.290

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	228.158.414	238.788.383
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.736.588	7.750.420	139.436.628	238.788.383
Vadesi 2-3 yıla kadar	-	4.977.425	-	153.353.136
Vadesi 3-4 yıla kadar	-	-	-	-
Vadesi 4 yıldan uzun	-	-	-	-
	12.487.008	20.478.265	367.595.042	630.929.902
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi 1 yıla kadar	6.275.306	5.490.121	184.733.699	169.149.170
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.168.185	6.275.306	122.703.854	193.340.512
Vadesi 2-3 yıla kadar	-	4.409.020	-	135.840.741
Vadesi 3-4 yıla kadar	-	-	-	-
Vadesi 4 yıldan uzun	-	-	-	-
	10.443.491	16.174.447	307.437.553	498.330.423

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal borçlar	394.922.197	579.105.757
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	928.679.252	993.961.796
Uzun vadeli finansal borçlar	4.016.989.379	4.850.966.793
	5.340.590.828	6.424.034.346

Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%8,50	3.244.764	699.367
ABD DOLARI	%11,00	153.499.681	-
AVRO	%5,46	1.123.947.623	3.858.885.373
		1.280.692.068	3.859.584.740

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2022	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%7,57	8.467.810	6.490.697
ABD DOLARI	%6,43	575.724.531	-
AVRO	%5,03	947.611.246	4.656.323.036
		1.531.803.587	4.662.813.733

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Banka Kredileri (devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek	1.280.692.068	1.531.803.588
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	610.614.744	768.486.389
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	632.456.667	728.155.288
3 – 4 yıl içerisinde ödenecek	640.600.142	636.672.800
4 – 5 yıl içerisinde ödenecek	610.735.715	644.876.360
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.365.177.472	1.884.622.896
	<u>5.140.276.808</u>	<u>6.194.617.321</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 2023 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 25.492.630 TL'dir (31 Aralık 2022: 37.239.024 TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla TFRS'lere uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır. Söz konusu kredinin ilgili maddesinde belirtilen yükümlülüklerden üç tanesi için de 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemi için oranlar sağlanmıştır.

Kiralama Borçları

Kiralama Borçları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli	42.909.381	41.263.965
- Brüt kiralama borçları	57.704.120	56.660.050
- Faizleri (-)	(14.794.739)	(15.396.085)
Uzun vadeli	157.404.639	188.153.060
- Brüt kiralama borçları	347.223.965	344.473.400
- Faizleri (-)	(189.819.326)	(156.320.340)
	<u>200.314.020</u>	<u>229.417.025</u>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kiralama borçları, Grup'un 9 Mayıs 2022 tarihinde yapmış olduğu sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden 146.986.946 TL (31 Aralık 2022: 186.204.619 TL) tutarındaki kiralama borcu ile 53.327.074 TL (31 Aralık 2022: 43.212.406 TL) tutarında TFRS 16 standardı kapsamında kiralama yükümlülüğü olarak kayıtlara alınan, Ayen Enerji kullanımında olan arsalar, Ayen Trading kullanımında olan arsa ile Ayen AS kullanımında olan araç ve ofis kiralarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kiralama Borçları (devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 18,00	206.475	50.557.915
AVRO	% 4,58	42.702.906	106.846.724
		42.909.381	157.404.639

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2022	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 18,00	280.195	37.621.027
AVRO	% 4,58	40.983.770	150.532.034
		41.263.965	188.153.061

Kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek	42.909.381	41.263.965
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	10.651.567	41.265.652
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	43.047.623	43.390.628
3 – 4 yıl içerisinde ödenecek	45.716.409	46.039.071
4 – 5 yıl içerisinde ödenecek	7.965.353	20.419.054
5 yıl ve daha uzun vadeli	50.023.687	37.038.655
	200.314.020	229.417.025

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	2023	2022
Dönem başı – 1 Ocak	6.424.034.346	9.418.090.483
Alınan yeni finansal borçlar	975.435.368	1.915.811.493
Anapara ödemeleri	(2.000.751.367)	(2.773.535.457)
Kur farkları değişimi	575.749.594	700.392.398
Yabancı para çevrim farkları	213.296.534	(1.505.154.373)
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	6.697.671	6.747.091
Faiz tahakkukları değişimi	43.965.211	(1.750.254)
Kira sözleşmelerinden yeniden değerlendirme etkisi (*)	23.281.689	4.799.687
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(9.951.863)	(25.807.451)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları	22.582.132	15.660.295
Parasal kayıp kazanç	(933.748.487)	(1.331.219.566)
Dönem sonu – 31 Aralık	5.340.590.828	6.424.034.346

(*) 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

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Dava karşılıkları:

31 Aralık 2023 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve halihazırda 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 2023 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.).

Diğer karşılıklar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Destek bedeli karşılığı (*)	-	1.017.489.077
	-	1.017.489.077

(*) 17 Ocak 2023 tarihinde Arnavutluk Cumhuriyeti Resmî Gazete'sinde yayınlanan yasaya göre 2023 yılı itibarıyla ülkede faaliyet gösteren elektrik üretim şirketleri belli koşulların sağlanması durumunda ilgili yasaca belirlenmiş elektrik birim fiyatını aşan yaptığı her satış için belirlenen fiyatla satışın gerçekleştiği fiyat arasındaki farkın yarısını "Solidarity Contribution" adı altında Arnavutluk Cumhuriyeti'ne ödemekle yükümlüdür. Sene sonu itibari ile, önceki sene içerisinde yapılan satışlardan bu kapsama giren satışlar değerlendirilip, gerekli hesaplama yapılarak beyan edilmekte ve iki taksit halinde yıl içerisinde ödemeleri yapılmaktadır. İlgili yasada belirtilen koşulların varlığından bağımsız olarak, bu uygulama 31 Aralık 2024'te sona ermektedir. 2023 yılında, yasa kapsamında herhangi bir solidarity contribution yükümlülüğü doğmamıştır.

Diğer karşılıkların hareket tablosu:

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla	1.017.489.077	-
Dönem içerisinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar	-	517.123.840
Dönem içerisinde yapılan ödeme	(870.652.572)	-
Çevrim farkı	(146.836.505)	500.365.237
31 Aralık itibarıyla	-	1.017.489.077

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Koşullu varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları (*)	184.882.364	228.437.520
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	357.935.924	485.386.497
	542.818.288	713.824.017

(*) 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 Aydımer 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 2023	31 Aralık 2022
Verilen ipotekler (*)	1.106.854.940	2.105.179.277
Ticari işletme rehini (**)	290.000.000	1.443.552.571
Verilen temlikler (****)	801.672.417	741.478.134
Verilen teminat mektupları (***)	203.521.010	211.932.065
	2.402.048.367	4.502.142.047

(*) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde 147.456.500 TL (5.000.000 ABD Doları) ve Ayen Ostim'in Çaypınar RES Yatırımı ve Güneş enerjisi santrali yatırımı için Çaypınar Res üzerinde 959.398.440 TL (29.400.000 Avro) ipotek bulunmaktadır. Çaypınar RES üzerinde bulunan ipotek 14.09.2021 tarihinde Çaypınar RES yatırımı için 24.750.000 Avro olarak verilmiştir. 30.11.2021 tarihinde mevcut ipotek tutarına ilave GES –Güneş Enerjisi santrali yatırımı için imzalanan kredi sözleşmesine göre 4.650.000 Avro daha ipotek edilmesi gerekmiştir. Bu sebeple toplam ipotek tutarı 29.400.000 Avro'ya yükseltilmiştir. 4.650.000 Avro olarak aynı tesis üzerine ilave ipotek yapılması mümkün olmadığından, toplam teminat için ikinci derece olarak 29.400.000 Avro ipotek birinci dereceden yararlanacak şekilde teminat altına alınmıştır.

(**) 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 rehini vermiştir.

(***) Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ve Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. arasında kredi tahsis edilmesi amacıyla "Kredi Genel Sözleşmesi" ve ilgili sözleşmeye ilişkin "Özel Şartlar" imzalanmıştır. Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. 450.000.000 TL tutarındaki alacağını kullanılan kredi için temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir.

(****) Verilen teminat mektuplarının 83.431.997 TL'si Avro, 120.089.013 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 77.477.359 TL'si (2.162.723 Avro ve 6.902.085 TL) TEİAŞ'a, 70.000.000 TL'si EPİAŞ'a, enerji alım-satımı için, diğer mektuplar ikili anlaşmalar kapsamında elektrik ticareti yapılan firmalar ve sistem kullanım anlaşmaları için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	565.091.684	389.114.292	5.000.000	30.274.000	1.668.014.160	514.839.134	8.238.646	50.119.457
Teminat	127.635.184	99.114.292	-	874.000	50.704.526	36.997.670	-	687.581
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	477.841.464	477.841.464	-	-
İpotek	147.456.500	-	5.000.000	29.400.000	1.139.468.170	-	8.238.646	49.431.876
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.836.956.683	470.974.721	11.924.616	31.082.707	2.834.127.887	850.114.819	-	99.524.606
Temlik	801.672.417	450.000.000	11.924.616	-	741.478.134	741.478.134	-	-
Teminat	75.885.826	20.974.721	-	1.682.707	161.227.539	108.636.685	-	2.638.130
Rehin	-	-	-	-	965.711.107	-	-	48.443.238
İpotek	959.398.440	-	-	29.400.000	965.711.107	-	-	48.443.238
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>2.402.048.367</u>	<u>860.089.013</u>	<u>16.924.616</u>	<u>61.356.707</u>	<u>4.502.142.047</u>	<u>1.364.953.953</u>	<u>8.238.646</u>	<u>149.644.063</u>

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2023 itibarıyla %23'tür (31 Aralık 2022: %29).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.327.995	1.311.093
Personele borçlar	1.141.542	422.312
	4.469.537	1.733.405

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmayan izin karşılığı	5.448.407	3.629.738
	5.448.407	3.629.738

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu:

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla	3.629.738	2.056.656
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	2.271.183	2.772.686
Parasal Kazanç	(452.514)	(1.199.604)
31 Aralık itibarıyla	5.448.407	3.629.738

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2023 itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlanmıştır.

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 2023 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 21,41 enflasyon ve %25,05 iskonto oranı varsayımlarına göre %3,00 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %2,33 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir yenilenmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2022: 19.982,83 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 6.081.405 TL daha az / 3.276.716 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 4.394.037 TL daha fazla / 5.194.095 TL daha az olacaktır.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	22.457.270	15.607.123
Faiz maliyeti	4.009.292	2.123.299
Hizmet maliyeti	1.720.309	986.014
Aktüeryal kayıp	5.452.397	12.197.879
Ödenen kıdem tazminatları	(11.212.185)	(2.224.858)
Parasal Kazanç	(1.905.350)	(6.232.187)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>20.521.733</u>	<u>22.457.270</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 2022: 27.750.000.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2023	%	31 Aralık 2022
Aydiner İnşaat A.Ş.	83,03	230.412.946	83,03	230.412.946
Halka açık kısım	16,94	47.014.467	16,94	47.014.467
Diğer	0,03	72.587	0,03	72.587
Nominal sermaye		277.500.000		277.500.000
Sermaye Düzeltmesi		2.634.997.679		2.634.997.679
Toplam Sermaye		2.912.497.679		2.912.497.679

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 yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre, pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış "Net Dönem Karına" payları oranında katılma hakkına sahiptir. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler ve ayrıca halka açık şirketlerde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri de saklıdır. Esas sözleşmede aksine bir hüküm yoksa kar ve tasfiye payı pay sahibinin sermaye payı için şirkete yaptığı ödemelerle orantılı olarak hesaplanır. Yıllık kar yıllık finansal durum tablosuna göre belirlenir. Kar payı ancak net dönem karından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabilir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 677.926.176 TL'dir (31 Aralık 2022: 621.493.884TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nın 519. Maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kar"ın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. Tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kar"dan I. Tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. Kar payı ayrılır. I. Tertip kanuni yedek akçe ile I. Kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Grup kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. Tertip kanuni yedek akçe, Yeni TTK'nın 519. Maddesinin 2. Fıkrasının 3. Bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. Tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir ve başka bir şekilde kullanılamaz.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Grup esas sözleşmesinde veya kar dağıtım politikasında belirlenen şekilde kar payı öder. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

Grup'un 2022 yılı net dönem karının dağıtımı, 4 Nisan 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek oybirliği ile onaylanmıştır. Alınan karara göre, 389.401.057 TL tutarında kar payının ödenmesine karar verilmiştir. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl itibarıyla pay başına dağıtılan temettü tutarı 0,01 kuruş'tur.

31 Aralık 2023 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 1.146.145.306 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2022 Net dönem karı: 427.844.378 TL).

Özkaynak Kalemlerinde Enflasyon Muhasebesi Uygulaması

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre VUK uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri ("ÜFE") kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki konsolide finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri ("TÜFE") kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. VUK ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; sermaye düzeltme farkları, paylara ilişkin primler ve kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kalemlerine ilişkin VUK'a göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarda geçmiş yıllar zararları kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

31 Aralık 2023	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Yasal Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	2.634.997.679	628.538	677.926.176
Vergi Usul Kanunu'na Göre	4.157.474.122	-	601.842.907
Fark (*)	(1.522.476.443)	628.538	76.083.269

* Söz konusu farklar Grup'un geçmiş yıllar zararları kalemine yansıtılmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

20. ANA ORTAKLIĞA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

5) Yabancı Para Çevrim Farkları

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi	1.937.497.183	2.217.396.645
Yabancı para çevrim farkları	314.465.572	(279.899.462)
Dönem sonu bakiyesi	2.251.962.755	1.937.497.183

b) Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)

	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Vergi etkisi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları), net
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(11.857.104)	2.098.802	(9.758.302)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(5.452.397)	1.363.098	(4.089.299)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(17.309.501)	3.461.900	(13.847.601)

	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Vergi etkisi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları), net
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(11.857.104)	2.098.802	(9.758.302)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.857.104)	2.098.802	(9.758.302)

c) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu

	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	Vergi etkisi	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları, net
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	3.701.374	(370.137)	3.331.237
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	(877.502)	153.563	(723.939)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.823.872	(216.574)	2.607.298

	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	Vergi etkisi	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları, net
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	3.701.374	(370.137)	3.331.237
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.701.374	(370.137)	3.331.237

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Elektrik satış gelirleri	5.225.810.619	11.563.789.947
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından kaynaklanan faiz geliri	60.376.096	71.231.959
Hasılat	5.286.186.715	11.635.021.906
Satışların maliyeti	(4.243.379.030)	(7.389.811.209)
Brüt Kar	1.042.807.685	4.245.210.697

Not 2.4'te açıklanan Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları'na ilişkin olarak yıl içerisinde EÜAŞ'a faturalanan 168.709.029 TL (2022: 126.013.509 TL) tutarındaki kısmı gelire yansıtılmayıp Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları'ndan indirilmiştir.

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Satışların maliyeti	4.243.379.030	7.389.811.209
Genel yönetim giderleri	230.697.845	124.551.412
	4.474.076.875	7.514.362.621
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Elektrik maliyeti (*)	2.788.240.382	6.027.514.111
Sistem kullanım ve kapasite bedeli (**)	728.248.149	690.188.994
Amortisman ve itfa giderleri	509.135.790	496.559.278
Personel giderleri (***)	157.240.903	130.239.446
Vergi resim ve harçlar	96.217.424	4.457.505
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	82.010.460	76.326.919
Sigorta giderleri	26.062.354	22.962.988
Müşavirlik giderleri	19.113.377	11.555.303
Ofis giderleri	9.143.222	12.325.301
Hidrolik katkı payı	8.971.239	9.178.067
Ulaşım giderleri	5.263.322	4.921.698
Oda ve aidat giderleri	1.771.451	1.026.403
Diğer	42.658.802	27.106.608
	4.474.076.875	7.514.362.621

(*) 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 yansıtılmaktadır. 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 103.017.158 TL (31 Aralık 2022: 80.521.998 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 54.223.745 TL (31 Aralık 2022: 49.717.448 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Finans market gelirleri (*)	204.790.863	1.193.434.285
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	174.678.917	104.137.116
Diğer	12.099.927	24.102.634
	<u>391.569.707</u>	<u>1.321.674.035</u>

(*) Fiziksel olmayan elektrik satışlarından elde edilen gelirler.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	313.105.070	92.354.216
Finans market giderleri (*)	179.651.356	948.217.075
Destek bedeli karşılığı (**)	-	852.080.044
Diğer	20.518.451	24.100.895
	<u>513.274.877</u>	<u>1.916.752.230</u>

(*) Fiziksel olmayan elektrik alımlarından oluşan giderler.

(**) 17 Ocak 2023 tarihinde Arnavutluk Cumhuriyeti Resmî Gazete'sinde yayınlanan yasaya göre 2023 yılı itibarıyla ülkede faaliyet gösteren elektrik üretim şirketleri belli koşulların sağlanması durumunda ilgili yasaca belirlenmiş elektrik birim fiyatını aşan yaptığı her satış için belirlenen fiyatla satışın gerçekleştiği fiyat arasındaki farkın yarısını "Solidarity Contribution" adı altında Arnavutluk Cumhuriyeti'ne ödemekle yükümlüdür. Sene sonu itibarı ile, önceki sene içerisinde yapılan satışlardan bu kapsama giren satışlar değerlendirilip, gerekli hesaplama yapılarak beyan edilmekte ve iki taksit halinde yıl içerisinde ödemeleri yapılmaktadır. İlgili yasada belirtilen koşulların varlığından bağımsız olarak, bu uygulama 31 Aralık 2024'te sona ermektedir. 2023 yılında, yasa kapsamında herhangi bir solidarity contribution yükümlülüğü doğmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri	425.765.242	334.971.601
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları	151.803.913	3.344.058
Faiz gelirleri	36.041.569	22.435.855
Diğer	4.054.498	19.112.420
	617.665.222	379.863.934
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Şerefiye değer düşüklüğü	29.368.201	135.375.371
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları	1.749.101	30.522.876
Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	865.578	8.430.748
	31.982.880	174.328.995

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	1.226.581.273	507.490.365
Faiz gelirleri	177.193.650	83.463.275
	1.403.774.923	590.953.640
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Finansman giderleri		
Kur farkı giderleri	1.415.754.772	1.131.801.549
Banka kredi faizleri	419.622.317	406.194.892
Ertelenmiş finansman itfa payları	24.040.764	15.936.660
Kiralama faizleri	3.035.341	6.040.312
Diğer finansman giderleri	26.135.219	25.441.532
	1.888.588.413	1.585.414.945

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	226.465.368	359.752.836
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(247.003.824)	(85.038.298)
Yabancı para çevrim farkları	10.621.874	57.362.737
<i>Dönem kartı vergi yükümlülüğü/(Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar), net</i>	(9.916.582)	332.077.275
<u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(226.465.368)	(359.752.836)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	395.772.011	(394.735.885)
Toplam vergi gideri/geliri	169.306.643	(754.488.721)
<u>Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
Aktüeryal gelir veya gider	1.363.098	2.439.577
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı	153.563	(370.138)
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	1.516.661	2.069.439

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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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.

2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir (2022: %23).

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. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir (2022: %23). 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.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 beyanamesi 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 varlıkları/(yükümlülükleri):</u>	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	(1.348.645.394)	6.181.765.261	(42.423.264)	(606.040.652)
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	47.216.340	77.799.741	11.804.085	15.559.948
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	25.970.140	25.880.052	6.492.537	5.217.401
Hizmet imtiyaz alacakları	(294.642.186)	(458.989.298)	(73.660.548)	(99.875.608)
Diğer	(903.620)	19.687.958	1.601.088	4.489.754
	<u>(1.571.004.720)</u>	<u>5.846.143.714</u>	<u>(96.186.102)</u>	<u>(680.649.157)</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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, Ostim'in toplam 101.097.808 TL (31 Aralık 2022: 4.415.511 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçmiş yıl zararlarının sona erme tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
2023	-	-
2024	-	-
2025	2.679.755	4.415.511
2026	-	-
2027	-	-
2028	98.418.053	-
	101.097.808	4.415.511

Grup, Ostim'in 47.216.340 TL (31 Aralık 2022: 77.799.742 TL) tutarında indirilebilir mali zararı üzerinden 11.804.085 TL (31 Aralık 2022: 19.449.935 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiştir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan ve kaydedilen geçmiş yıl zararlarının sona erme tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
2023	-	-
2024	-	-
2025	5.302.263	8.736.694
2026	41.914.077	69.063.048
2027	-	-
2028	-	-
	47.216.340	77.799.742

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün/varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(680.649.157)	(469.552.694)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	395.772.011	(394.735.885)
Özkaynaklar altında kaydedilen ertelenmiş vergi gideri	1.516.661	2.069.439
- Aktüeryal kayıp/kazanç etkisi	1.363.098	2.439.577
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı	153.563	(370.138)
Çevrim kazancı	187.174.383	181.569.983
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(96.186.102)</u>	<u>(680.649.157)</u>

31 Aralık 2023 ve 2022 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 2023</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u>
Kar veya zarar tablosundaki vergi öncesi kar	1.172.899.491	3.537.045.912
Vergi Oranı	%25	%23
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	(293.224.873)	(813.520.560)
Vergi etkisi:		
- İndirimler	14.910.792	303.350
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(23.202.468)	(8.595.427)
- Yasal maddi duran varlık değerlemesi (*)	-	50.181.653
- Kullanılmayacak mali zararın net vergi etkisi	(26.023.375)	33.287.231
- VUK hükümlerine göre enflasyon muhasebesinden kaynaklanan geçici farklara ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi etkisi	746.424.243	-
- Farklı vergi oranı etkisi	163.962.382	213.597.564
- Diğer	(27.362.232)	2.044.577
- Parasal Kazanç/ Kayıp	(386.177.826)	(231.787.109)
Gelir tablosundaki vergi geliri/gideri	<u>169.306.643</u>	<u>(754.488.721)</u>

(*) Vergi usul kanunu mükerrer 298.madde Ç bendi kapsamında yapılan yeniden değerlendirme değer artışlarının, hesaplanan ertelenmiş vergiler üzerindeki etkilerini yansıtmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	<u>27.750.000.000</u>	<u>27.750.000.000</u>
Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)	<u>1.122.121.733</u>	<u>2.507.583.477</u>
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar/ (zarar) (TL)	<u>40,44</u>	<u>90,36</u>
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	<u>1.431.774.067</u>	<u>2.221.256.950</u>
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kapsamlı gelir/ (gider) (TL)	<u>51,60</u>	<u>80,05</u>

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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Toplam finansal borç	<u>5.340.608.892</u>	<u>6.424.064.111</u>
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(356.187.325)</u>	<u>(3.293.506.383)</u>
Net Borç	<u>4.984.421.567</u>	<u>3.130.557.728</u>
Ana ortaklığa ait özkaynak	<u>9.681.254.146</u>	<u>8.638.881.136</u>
Net borç/özkaynak	<u>0,51</u>	<u>0,36</u>

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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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		Hizmet İmtiyaz Anlaşmalarından Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2023						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	10.348.698	250.780.474	1.729.760.930	493.581.238	316.952.805	355.479.682
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.348.698	250.780.474	1.729.760.930	493.581.238	316.952.805	355.479.682
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.064.848	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.064.848)	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Hizmet İmtiyaz Anlaşmalarından Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	5.085.678	720.818.371	448.853.398	681.948.264	508.492.290	3.292.765.236
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.085.678	720.818.371	448.853.398	681.948.264	508.492.290	3.292.765.236
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 0 TL (2022: 14.979.604 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 2023 ve 2022 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 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 2023

<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>
<u>Türev olmayan finansal yükümlülükler</u>						
Banka kredileri	5.140.276.808	5.512.253.601	254.586.340	1.090.551.791	2.616.315.869	1.550.799.601
Finansal yükümlülük	200.314.020	216.042.694	14.466.321	35.917.388	165.658.985	-
Ticari borçlar	145.138.987	145.138.987	145.138.987	-	-	-
Diğer borçlar	47.372.510	47.372.510	47.372.510	-	-	-
Toplam yükümlülük	5.533.102.325	5.920.807.792	461.564.158	1.126.469.179	2.781.974.854	1.550.799.601

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022

<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>
<u>Türev olmayan finansal yükümlülükler</u>						
Banka kredileri	6.194.617.321	7.031.699.120	51.294.404	1.683.014.059	3.170.473.483	2.126.917.174
Finansal yükümlülük	229.417.025	255.308.031	14.736.800	38.868.793	201.702.438	-
Ticari borçlar	648.772.801	648.772.801	648.772.801	-	-	-
Diğer borçlar	37.182.556	37.182.556	37.182.556	-	-	-
Toplam yükümlülük	7.109.989.703	7.972.962.508	751.986.561	1.721.882.852	3.372.175.921	2.126.917.174

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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 2023 ve 2022 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	100.662.068	582.848	2.563.527
Parasal Finansal Varlıklar	248.243.034	46.046	7.579.305
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	194.248.951	6.598.533	-
Diğer	1.743.631.722	6.391.076	47.752.647
DÖNEN VARLIKLAR	2.286.785.775	13.618.503	57.895.479
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	122.703.854	4.168.185	-
Diğer	344.872.300	-	10.587.381
DURAN VARLIKLAR	467.576.154	4.168.185	10.587.381
TOPLAM VARLIKLAR	2.754.361.929	17.786.688	68.482.860
Ticari Borçlar	73.393.406	-	2.249.083
Finansal Borçlar	1.277.447.304	5.204.914	34.442.478
Finansal Kiralama	42.702.906	-	1.308.596
Diğer	65.480.706	-	2.006.604
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.459.024.322	5.204.914	40.006.761
Finansal Borçlar	3.858.885.373	-	118.252.464
Finansal Kiralama	106.846.724	-	3.274.233
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.965.732.097	-	121.526.697
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.424.756.419	5.204.914	161.533.458
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(2.670.394.490)	12.581.774	(93.050.598)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	130.799.811	1.092.636	2.957.197
Parasal Finansal Varlıklar	2.119.925.561	12.373.233	52.933.077
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	179.311.026	5.819.947	-
Diğer	385.862.716	-	11.747.161
DÖNEN VARLIKLAR	2.815.899.114	19.285.816	67.637.435
	-	-	-
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	329.181.264	10.684.326	-
Diğer	400.039.126	-	12.178.746
DURAN VARLIKLAR	729.220.390	10.684.326	12.178.746
	-	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	3.545.119.504	29.970.142	79.816.181
	-	-	-
Ticari Borçlar	248.101.889	-	7.539.608
Finansal Borçlar	1.523.335.778	18.652.831	28.797.110
Finansal Kiralama	40.983.770	-	1.245.462
Diğer	187.918.878	6.088.361	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.000.340.315	24.741.192	37.582.180
	-	-	-
Finansal Borçlar	4.656.323.036	-	141.501.748
Finansal Kiralama	150.532.034	-	4.574.542
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.806.855.070	-	146.076.290
	-	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	6.807.195.385	24.741.192	183.658.470
	-	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.262.075.881)	5.228.950	(103.842.289)

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 artış ifade eder.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 2023	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde	-	-
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	37.010.840	(37.010.840)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	37.010.840	(37.010.840)
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde	-	-
AVRO net varlık / yükümlülük	(304.050.289)	304.050.289
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(304.050.289)	304.050.289
TOPLAM	(267.039.449)	267.039.449

	31 Aralık 2022	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde	-	-
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	15.972.874	(15.972.874)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	15.972.874	(15.972.874)
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde	-	-
AVRO net varlık / yükümlülük	(342.180.462)	342.180.462
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(342.180.462)	342.180.462
TOPLAM	(326.207.588)	326.207.588

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, kullandığı AVRO krediler değişken faizli olduğu için faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla uzun ve kısa vadeli kredilerinden oluşan kredi faiz zararı/karı sonucu vergi öncesi net kar 49.828.330 TL (2022: 34.565.326 TL) düşük/yüksek olacaktır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2023				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	356.187.325	-	356.187.325	30
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	250.780.474	-	250.780.474	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10.348.698	-	10.348.698	4,5
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	-	316.952.805	316.952.805	14
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	493.581.238	-	493.581.238	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.729.760.930	-	1.729.760.930	4,6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar ve ticari olmayan borçlar	-	189.582.543	189.582.543	5,6
İlişkili taraflara ticari ve ticari olmayan borçlar	-	2.928.954	2.928.954	4,5,6
Finansal borçlar	-	5.340.590.828	5.340.590.828	15
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2022				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	3.293.506.383	-	3.293.506.383	30
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	720.818.371	-	720.818.371	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5.085.678	-	5.085.678	4,5
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	-	508.492.290	508.492.290	14
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	681.948.264	-	681.948.264	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	448.853.398	-	448.853.398	4,6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar ve ticari olmayan borçlar	-	682.306.840	682.306.840	5,6
İlişkili taraflara ticari ve ticari olmayan borçlar	-	3.648.517	3.648.517	4,5,6
Finansal borçlar	-	6.424.034.346	6.424.034.346	15

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	707.643	741.147
Bankadaki nakit	355.166.742	3.289.890.784
Vadesiz mevduatlar	355.143.037	3.196.224.379
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	23.705	93.666.405
Yoldaki paralar (*)	312.940	2.874.452
	356.187.325	3.293.506.383

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

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 28. Notta açıklanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları, 1 Ocak 2024 tarihine kadar vadeli TL mevduatları içermektedir. TL cinsinden vadeli mevduatlar için aylık faiz oranı %5'dir (2022: %5).

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bağlı ortaklık Ayen-AS Enerji SHA'nın finansal bilgileri aşağıda özetlenmiştir. Özetlenen tablolar konsolidasyon eliminasyonlarından önceki bakiyelerdir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	169.052.857	1.897.601.949
Duran varlıklar	8.647.424.196	8.219.240.446
Kısa vadeli yükümlülükler	(1.327.282.225)	(1.856.469.736)
Uzun vadeli yükümlülükler	(3.093.842.978)	(3.644.741.502)
Özkaynaklar	(4.395.351.850)	(4.615.631.157)
Kontrol gücü olmayan paylar (%)	%10	%10
Kontrol gücü olmayan paylar	(439.535.185)	(461.563.116)
Diğer işletmelerden kontrol gücü olmayan paylar	(355.181.126)	(169.459.734)
Toplam kontrol gücü olmayan paylar	(794.716.311)	(631.022.850)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gelir tablosu aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Hasılat	906.548.290	2.534.373.283
Satışların Maliyeti (-)	(410.688.198)	(452.445.658)
BRÜT KAR	495.860.092	2.081.927.625
Genel Yönetim Giderleri (-)	(45.114.054)	(41.974.448)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(852.080.044)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	450.746.038	1.187.873.133
Finansman Gelirleri	339.411.369	213.379.254
Finansman Giderleri (-)	(422.144.675)	(332.880.879)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	368.012.732	1.068.371.508
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(46.178.711)	(61.944.311)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(9.658.190)	(98.523.180)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	312.175.831	907.904.017
Kontrol gücü olmayan paylar (%)	10%	10%
Kontrol gücü olmayan paylar	31.217.583	90.790.402

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablosu aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	653.605.332	1.319.297.491
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(958.069.111)	(1.008.306)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(287.010.131)	(739.819.899)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	210.113.666	25.718.521
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	(381.360.244)	604.187.807
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	405.899.375	64.624.440
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	24.539.131	668.812.247

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	3.580.500	1.420.607
	3.580.500	1.420.607

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.