

# **Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemine  
ait özet konsolide finansal tablolar**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>Konsolide Finansal Durum Tablosu .....</b>	<b>1-3</b>
<b>Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu .....</b>	<b>4</b>
<b>Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu .....</b>	<b>5</b>
<b>Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu .....</b>	<b>6</b>
<b>Konsolide Nakit Akış Tablosu.....</b>	<b>7-8</b>
<b>Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....</b>	<b>9-36</b>

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri		121.851.505	409.842.042
Ticari Alacaklar		357.094.687	300.464.688
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	14.229.580	11.907.587
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		342.865.107	288.557.101
Diğer Alacaklar		1.073.541.141	1.058.420.999
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	906.166.411	922.466.276
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		167.374.730	135.954.723
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	221.073.728	223.509.881
Peşin Ödenmiş Giderler		77.840.703	65.349.949
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		77.840.703	65.349.949
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		102.910.460	117.431.192
Diğer Dönen Varlıklar	7	22.642.223	35.989.170
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.976.954.447</b>	<b>2.211.007.921</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar		474.532	474.532
Diğer Alacaklar		1.308.328.026	1.499.837.060
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		928.059.881	1.067.859.326
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		380.268.145	431.977.734
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	111.038.709	141.187.500
Maddi Duran Varlıklar	5	14.770.574.995	13.883.971.041
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		12.644.426	12.759.035
<i>Şerefiye</i>		11.664.638	11.664.638
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	5	979.788	1.094.397
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	821.915.019	821.915.019
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	108.808.592	105.238.810
Peşin Ödenmiş Giderler		1.109.065	1.276.130
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		1.109.065	1.276.130
Ertelenmiş Vergi Varlığı		178.508.926	234.242.516
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>17.313.402.290</b>	<b>16.700.901.643</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>19.290.356.737</b>	<b>18.911.909.564</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	308.207.124	454.411.789
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		308.207.124	454.411.789
Banka Kredileri		305.047.501	405.038.701
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.159.623	49.373.088
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	833.365.540	1.068.571.997
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	20.785
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		18.064	20.785
Ticari Borçlar		318.947.820	167.002.178
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	2.799.336	3.331.217
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		316.148.484	163.670.961
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		6.851.399	5.142.812
Diğer Borçlar		87.145.453	54.477.302
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	4.408.021	7.719
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		82.737.432	54.469.583
Ertelemiş Gelirler		7.110.519	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler		7.110.519	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		64.868.418	106.020.813
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.448.407	6.269.135
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		5.448.407	6.269.135
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.687.414	5.184.817
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.687.414	5.184.817
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.640.650.158</b>	<b>1.867.101.628</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	3.880.925.698	4.622.093.529
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		3.880.925.698	4.622.093.529
Banka Kredileri		3.813.352.435	4.440.978.048
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		67.573.263	181.115.481
Uzun Vadeli Karşılıklar		23.532.119	23.613.050
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		23.532.119	23.613.050
Diğer Borçlar		27.136	31.224
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	27.136	31.224
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		284.647.183	344.917.730
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>4.189.132.136</b>	<b>4.990.655.533</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>5.829.782.294</b>	<b>6.857.757.161</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>12.612.965.283</b>	<b>11.139.601.808</b>
Ödenmiş Sermaye	12	277.500.000	277.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		3.073.725.360	3.073.725.360
Paylara İlişkin Primler		723.219	723.219
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		(11.612.538)	(12.933.495)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(14.740.716)	(15.933.551)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		3.128.178	3.000.056
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		3.808.467.643	2.591.189.941
Yabancı Para Çevrim Farkları		3.808.467.643	2.591.189.941
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	780.046.422	780.046.422
Yasal Yedekler		780.046.422	780.046.422
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		4.429.350.361	3.138.196.438
Net Dönem Karı		254.764.816	1.291.153.923
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>847.609.160</b>	<b>914.550.595</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>13.460.574.443</b>	<b>12.054.152.403</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>19.290.356.737</b>	<b>18.911.909.564</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat		977.728.153	3.112.649.528
Satışların Maliyeti (-)	13	(650.292.676)	(2.602.149.376)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>327.435.477</b>	<b>510.500.152</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(27.097.227)	(44.832.597)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		43.871.249	275.741.012
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(69.582.953)	(233.923.589)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>274.626.546</b>	<b>507.484.978</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	106.355.135	29.838.571
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>380.981.681</b>	<b>537.323.549</b>
Finansman Gelirleri	15	232.365.938	343.678.307
Finansman Giderleri (-)	15	(284.687.849)	(630.860.074)
Parasal Kayıp/Kazanç		(32.012.953)	(136.535.650)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>296.646.817</b>	<b>113.606.132</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri</b>			
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(36.691.191)	(62.831.743)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		11.299.657	473.629.218
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>271.255.283</b>	<b>524.403.607</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>271.255.283</b>	<b>524.403.607</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.490.467	53.013.595
Ana Ortaklık Payları		254.764.816	471.390.012
		<b>271.255.283</b>	<b>524.403.607</b>
<b>1000 adet pay başına kazanç</b>	16	<b>9,77</b>	<b>18,90</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<b>Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2024</b>	<b>Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2023</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>		
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>271.255.283</b>	<b>524.403.607</b>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	1.133.845.896 <i>1.133.845.896</i>	(479.850.070) <i>(479.850.070)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i> <i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>	155.304 <i>(27.178)</i>	(36.649.263) <i>3.664.926</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i> <i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>	1.590.446 <i>(397.611)</i>	(8.564.246) <i>1.712.847</i>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>1.135.166.857</b>	<b>(519.685.806)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>1.406.422.140</b>	<b>4.717.801</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı:</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	52.787.503	(105.651.082)
Ana Ortaklık Payları	1.353.634.637	110.368.883
	<b>1.406.422.140</b>	<b>4.717.801</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Planlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler					
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	277.500.000	3.073.725.360	723.219	(11.228.256)	3.833.042	2.229.354.461	715.113.382	765.872.038	2.885.316.407	9.940.209.653	726.077.755	10.666.287.408
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.885.316.407	(2.885.316.407)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(6.851.399)	(32.984.337)	(321.185.393)	-	-	471.390.012	110.368.883	(105.651.082)	4.717.801
Dağıtılan kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2023 itibarıyla bakiye	<u>277.500.000</u>	<u>3.073.725.360</u>	<u>723.219</u>	<u>(18.079.655)</u>	<u>(29.151.295)</u>	<u>1.908.169.068</u>	<u>715.113.382</u>	<u>3.651.188.445</u>	<u>471.390.012</u>	<u>10.050.578.536</u>	<u>620.426.673</u>	<u>10.671.005.209</u>
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	277.500.000	3.073.725.360	723.219	(15.933.551)	3.000.052	2.591.189.941	780.046.422	3.138.196.438	1.291.153.923	11.139.601.804	914.550.597	12.054.152.401
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.291.153.923	(1.291.153.923)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	1.192.835	128.126	1.217.277.702	-	-	254.764.816	1.473.363.479	(66.941.437)	1.406.422.042
Dağıtılan kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2024 itibarıyla bakiye	<u>277.500.000</u>	<u>3.073.725.360</u>	<u>723.219</u>	<u>(14.740.716)</u>	<u>3.128.178</u>	<u>3.808.467.643</u>	<u>780.046.422</u>	<u>4.429.350.361</u>	<u>254.764.816</u>	<u>12.612.965.83</u>	<u>847.609.160</u>	<u>13.460.574.443</u>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>551.017.277</b>	<b>(1.639.135.538)</b>
<b>Dönem Karı</b>		<b>271.255.283</b>	<b>524.403.607</b>
<b>Dönem Karı/ Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>		<b>(18.840.251)</b>	<b>(1.588.901.559)</b>
- Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13	82.967.440	97.545.033
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		8.804.613	(1.164.368.655)
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		8.804.613	6.391.144
<i>Diğer Karşılıklar</i>		-	(1.170.759.799)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	15	(3.329.777)	(6.631.813)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		145.756.647	170.620.821
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		49.393.674	6.409.496
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		25.391.534	70.402.953
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		514.976.068	(1.014.821.514)
- Parasal Kayıp (Kazanç) ile İlgili Düzeltmeler		(842.800.450)	251.942.120
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>445.692.785</b>	<b>(560.865.566)</b>
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.956.346)	664.573.265
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		31.205.337	109.903.533
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(45.161.683)	554.669.732
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		291.722.458	(1.246.719.871)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		209.236.341	(1.286.407.999)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		82.486.117	39.688.128
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		61.852.365	94.595.193
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		7.110.519	1.712.107
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(7.113.099)	329.021.281
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		115.924.413	(537.402.481)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(531.881)	(511.709)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		116.456.294	(536.890.772)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.689.962	1.533.284
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(11.537.487)	131.821.656
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(42.719.276)	(99.040)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		31.181.789	131.920.696
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>698.107.817</b>	<b>(1.625.363.518)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.210.783)	(13.772.020)
Vergi Ödemeleri		(144.879.757)	-

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(710.036)</b>	<b>(2.899.790)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	5	(710.036)	(1.595.449)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	5	-	(1.304.341)
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(861.647.135)</b>	<b>(691.872.017)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		412.826.911	111.922.630
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	9	412.826.911	111.922.630
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(991.665.149)	(578.714.593)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>	9	(991.665.149)	(578.714.593)
Ödenen Faiz		(272.203.310)	(223.835.057)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	9	(13.935.364)	(7.876.810)
Alınan faiz	15	3.329.777	6.631.813
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(311.339.894)</b>	<b>(2.333.907.345)</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		23.349.357	128.537.288
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(287.990.537)</b>	<b>(2.205.370.057)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>409.842.042</b>	<b>3.789.627.780</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>121.851.505</b>	<b>1.584.257.723</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ayen Enerji A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Ayen Enerji") fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket, 1990 yılında kurulmuştur. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Aydınlar Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydınlar İnşaat A.Ş.'dir ("Aydınlar 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 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %16,97'dir (31 Aralık 2023: %16,97'dir) (Not: 12).

Ayen Enerji A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 242'dir (31 Aralık 2023: 258).

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, dağıtım 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 Enerji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti (asil)	%90	%90	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
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 Sırbistan")	Elektrik ticareti (asil)	%0	%100	Kosañicev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Sırbistan)
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)

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ayen Enerji bünyesinde Akbuk mevkiinde kurulmuş olan 31,5 MW kurulu gücündeki Akbuk 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 Akbuk II RES Elektrik Enerjisi Üretim Tesisinin , EPDK tarafından 12 Şubat 2016 tarihinde kabulü yapılmış olup; tesis ticari işletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlanmıştır.

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

Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. tarafından, Balıkesir ili, Kepsut İlçesi sınırları içerisinde tesis edilmekte olan 25,2 MWm/24 MWe kurulu gücünde, yıllık 84.000.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Elektrik Üretim Tesis projesi için 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan EÜ/9146-3/04419 sayılı Üretim Lisansı alınmıştır. Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Elektrik Üretim Tesis 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 22.09.2022 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-generatör 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 Elektrik'in fiili faaliyet konusu "Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin "Toptan Satış Lisansı" hükümleri ile diğer ilgili yönetmelikler çerçevesinde elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı ile ithalat ve ihracatının yapılmasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ayen AS; 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.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 14 Haziran 2024 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

Finansal tablolar ve dipnotlar KGG 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 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 = 0,3373 TL, 1 DİNAR = 0,2973 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 = 34,8189) ve yükümlülükleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan satış kuru (1 AVRO = 34,8816) 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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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 Mart 2024 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. Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

<b>Tarih</b>	<b>Endeks</b>	<b>Düzeltilme katsayısı</b>
<b>31 Mart 2023</b>	1269,75	1,68495
<b>31 Aralık 2023</b>	1859,38	1,15064
<b>31 Mart 2024</b>	2139,47	1,00000

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 Mart 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Mart 2024 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 gerçekleşebilir 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 Mart 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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 endeksteği 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 denkliğinden 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.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Sınıflanması

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



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)		Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti
	2024	2023		
Ayen Ostim	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi ve ticareti
Kayseri Elektrik	96	96	Kayseri- Kayseri	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti
Ayen Elektrik	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik ticareti
Ayen-AS	90	90	Tiran-Arnavutluk	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Trading	100	100	Tiran-Arnavutluk	Elektrik ticareti
Ayen Sırbistan	100	100	Belgrad-Sırbistan	Elektrik ticareti
Ayen Slovenya	100	100	Ljubljana, Slovenya	Elektrik ticareti
Ayen ALB	92	92	Tiran-Arnavutluk	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Renewable	100	100	Arnavutluk	Elektrik üretimi ve ticareti

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

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

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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### 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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda listelenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Açıklamalar: Tedarikçi finansmanı anlaşmaları

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

#### 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

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

#### 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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 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 Mart 2024	Türkiye	Yurtdışı	Grup içi satış ve satışların maliyeti netlemesi	Konsolide
Grup dışı net satışlar	351.599.988	626.128.165	-	977.728.153
Grup içi bölümlerarası net satışlar	266.027.942	388.985.278	(655.013.220)	-
Grup dışı satışların maliyeti	(314.907.124)	(335.385.552)	-	(650.292.676)
Grup içi bölümlerarası satışların maliyeti	(193.914.489)	(450.885.056)	644.799.545	-
<b>Brüt kar</b>	<b>108.806.317</b>	<b>228.842.835</b>	<b>(10.213.675)</b>	<b>327.435.477</b>
Genel yönetim giderleri	(18.492.977)	(8.604.250)	-	(27.097.227)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	36.177.020	7.694.229	-	43.871.249
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(62.752.889)	(6.830.064)	-	(69.582.953)
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>63.737.471</b>	<b>221.102.750</b>	<b>(10.213.675)</b>	<b>274.626.546</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	106.355.135	-	-	106.355.135
<b>Finansman giderleri öncesi faaliyet karı</b>	<b>170.092.606</b>	<b>221.102.750</b>	<b>(10.213.675)</b>	<b>380.981.681</b>
Finansman gelirleri	175.171.992	57.193.946	-	232.365.938
Finansman giderleri	(168.053.898)	(116.633.951)	-	(284.687.849)
Parasal Kayıp (Kazanç)	(32.012.953)	-	-	(32.012.953)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı</b>	<b>145.197.747</b>	<b>161.662.745</b>	<b>(10.213.675)</b>	<b>296.646.817</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(16.376.576)	(20.314.615)	-	(36.691.191)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	13.940.650	(2.640.993)	-	11.299.657
<b>Dönem (zararı)/ karı</b>	<b>142.761.821</b>	<b>138.707.137</b>	<b>(10.213.675)</b>	<b>271.255.283</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	710.036	-	-	710.036
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(81.059.663)	(1.907.777)	-	(82.967.440)
Toplam varlıklar	9.452.415.472	9.837.941.268	-	19.290.356.740
Toplam yükümlülükler	1.936.601.563	3.893.180.731	-	5.829.782.294

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2023	Türkiye	Yurtdışı	Grup içi satış ve satışların maliyeti netlemesi	Konsolide
Grup dışı net satışlar	1.202.511.630	1.910.137.898	-	3.112.649.528
Grup içi bölümlerarası net satışlar		10.271.483	(10.271.483)	-
Grup dışı satışların maliyeti	(879.026.693)	(1.723.122.683)	-	(2.602.149.376)
Grup içi bölümlerarası satışların maliyeti	(10.352.735)	-	10.352.735	-
<b>Brüt kar</b>	<b>313.132.202</b>	<b>197.286.698</b>	<b>81.252</b>	<b>510.500.152</b>
Genel yönetim giderleri	(26.635.853)	(18.196.744)	-	(44.832.597)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	93.663.261	182.077.751	-	275.741.012
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(83.718.266)	(150.205.323)	-	(233.923.589)
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>296.441.344</b>	<b>210.962.382</b>	<b>81.252</b>	<b>507.484.978</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29.838.571	-	-	29.838.571
<b>Finansman giderleri öncesi faaliyet karı</b>	<b>326.279.915</b>	<b>210.962.382</b>	<b>81.252</b>	<b>537.323.549</b>
Finansman gelirleri	197.301.069	146.377.238	-	343.678.307
Finansman giderleri	(403.785.369)	(227.074.705)	-	(630.860.074)
Parasız Kayıp (Kazanç)	(136.535.651)			(136.535.651)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı</b>	<b>(16.740.036)</b>	<b>130.264.915</b>	<b>81.252</b>	<b>113.606.131</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(13.841.662)	(48.990.080)	-	(62.831.742)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	477.185.645	(3.556.427)	-	473.629.218
<b>Dönem (zararı)/ karı</b>	<b>446.603.947</b>	<b>77.718.408</b>	<b>81.252</b>	<b>524.403.607</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.899.790	-	-	2.899.790
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(27.961.170)	(69.583.863)	-	(97.545.033)
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>6.074.964.629</b>	<b>12.410.820.737</b>	<b>-</b>	<b>18.485.785.366</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.624.338.724</b>	<b>5.190.441.433</b>	<b>-</b>	<b>7.814.780.157</b>

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2024					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Aydiner İnşaat A.Ş. (*) (1)	-	906.087.825	928.059.881	2.799.336	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	11.488.042	-	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş. (2)	1.777.034	-	-	-	-	-
Zetay Tarım ve Hayvancılık	8.190	-	-	-	-	-
Diğer	956.314	78.586	-	-	4.408.021	27.136
	<b>14.229.580</b>	<b>906.166.411</b>	<b>928.059.881</b>	<b>2.799.336</b>	<b>4.408.021</b>	<b>27.136</b>

  

	31 Aralık 2023					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Aydiner İnşaat A.Ş. (*) (1)	-	922.381.643	1.067.859.326	3.331.165	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	10.486.961	-	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş. (2)	1.182.060	-	-	-	-	-
Diğer	238.566	84.633	-	52	7.719	31.224
	<b>11.907.587</b>	<b>922.466.276</b>	<b>1.067.859.326</b>	<b>3.331.217</b>	<b>7.719</b>	<b>31.224</b>

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

(1) Ana ortaklar

(2) Şirket ana ortaklarının diğer şirketinin bağlı ortaklıkları

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2024					
İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aybet Beton A.Ş. (2)	-	2.334.553	-	-	193.825
Aydiner İnşaat A.Ş. (*) (1)	-	803.684	39.897.233	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	-	1.040.802	937.522	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş. (2)	-	33.779	-	-	-
Diğer	-	55.432	-	-	-
	-	<b>4.268.250</b>	<b>40.834.755</b>	-	<b>193.825</b>

1 Ocak – 31 Mart 2023					
İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aybet Beton A.Ş. (2)	-	1.893.848	-	-	-
Aydiner İnşaat A.Ş. (*) (1)	-	889.507	31.948	1.435.621	75.452
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	-	682.738	627.402	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş. (2)	-	63.332	6.768	-	-
	-	<b>3.529.425</b>	<b>666.118</b>	<b>1.435.621</b>	<b>75.452</b>

(1) Ana ortaklar

(2) Şirket ana ortaklarının diğer şirketinin bağlı ortaklıkları

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	6.193.957	5.529.524
Diğer uzun vadeli faydalar	2.584.763	2.228.564
	<b>8.778.720</b>	<b>7.758.088</b>

Grup'ta emeklilik nedeniyle ayrılan üst düzey yöneticilere yapılan ödeme bulunmamaktadır (31 Mart 2023: Bulunmamaktadır).

#### 5. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	19.031.675.997	29.653.278	139.783.778
Alımlar	710.036	-	-
Çevrim farkları	795.182.804	(668.292)	5.275.097
<b>31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>19.827.568.837</b>	<b>28.984.986</b>	<b>145.058.875</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.147.704.956)	(28.558.880)	(34.544.968)
Dönem gideri	(80.976.070)	(83.593)	(1.907.777)
Çevrim farkları	171.687.184	637.275	202.462
<b>31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(5.056.993.842)</b>	<b>(28.005.198)</b>	<b>(36.250.283)</b>
<b>31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>14.770.574.995</b>	<b>979.788</b>	<b>108.808.592</b>



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	15.810.752.626	28.808.068	111.095.950
Alımlar	1.595.449	946.727	6.141.789
Çıkışlar	-	-	-
Çevrim farkları	841.722.604	536.058	13.283.871
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.654.070.679	30.290.853	130.521.610
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.816.994.195)	(28.162.350)	(23.929.112)
Dönem gideri	(96.205.800)	(188.892)	(863.244)
Çıkışlar	-	-	-
Çevrim farkları	(86.465.236)	(36.361)	(490.444)
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.999.665.231)	(28.387.603)	(25.282.800)
31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri	12.654.405.448	1.903.250	105.238.810

#### 6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	810.184.052	11.730.967	821.915.019
Değerleme olumlu farkları	-	-	-
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	810.184.052	11.730.967	821.915.019
<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	640.934.111	8.322.405	649.256.516
Değerleme olumlu farkları	169.249.941	3.408.562	172.658.503
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	810.184.052	11.730.967	821.915.019

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>31 Mart 2024</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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	<b>31 Mart 2024</b>	31 Aralık 2023
Devreden KDV	18.062.106	30.874.138
Diğer	4.580.117	5.115.032
	<b>22.642.223</b>	<b>35.989.170</b>

#### 8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

	<b>31 Mart 2024</b>	31 Aralık 2023
<b>Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları</b>		
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<b>183.853.989</b>	212.561.288
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	<b>37.219.739</b>	10.948.593
<b>Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>	<b>221.073.728</b>	<b>223.509.881</b>
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<b>111.038.709</b>	141.187.500
<b>Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>	<b>332.112.437</b>	<b>364.697.382</b>
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<b>348.962.351</b>	422.968.175
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	<b>(54.069.653)</b>	(69.219.387)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	<b>37.219.739</b>	10.948.594
<b>Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net</b>	<b>332.112.452</b>	<b>364.697.382</b>

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	<b>Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)</b>		<b>Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)</b>	
	<b>31 Mart 2024</b>	31 Aralık 2023	<b>31 Mart 2024</b>	31 Aralık 2023
Vadesi 1 yıla kadar	<b>5.812.815</b>	7.750.420	<b>187.669.057</b>	262.527.338
Vadesi 1-2 yıla kadar	<b>4.995.857</b>	4.736.588	<b>161.293.274</b>	160.440.836
	<b>10.808.672</b>	12.487.008	<b>348.962.331</b>	422.968.174

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Vadesi 1 yıla kadar	4.706.479	6.275.306	151.950.557	212.561.288
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.427.454	4.168.185	142.942.123	141.187.500
	<b>9.133.933</b>	<b>10.443.491</b>	<b>294.892.680</b>	<b>353.748.788</b>

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.

#### 9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli finansal borçlar	308.207.124	454.411.789
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	833.365.540	1.068.571.997
Uzun vadeli finansal borçlar	3.880.925.698	4.622.093.529
	<b>5.022.498.362</b>	<b>6.145.077.315</b>

#### Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%49,98	114.677.455	98.704.605
ABD DOLARI	%11,00	184.454.247	-
AVRO	%5,21	839.281.339	3.813.352.435
		<b>1.138.413.041</b>	<b>3.813.352.435</b>

  

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%8,50	3.733.543	804.717
ABD DOLARI	%11,00	176.622.295	-
AVRO	%5,46	1.293.254.860	4.440.173.331
		<b>1.473.610.698</b>	<b>4.440.978.048</b>

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	1.138.413.041	1.473.610.698
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	727.769.360	702.595.449
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	684.266.485	727.727.557
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	701.667.287	737.097.735
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	602.882.620	702.734.643
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.096.766.683	1.570.822.664
	<u><b>4.951.765.476</b></u>	<u><b>5.914.588.746</b></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 Mart 2024 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 26.515.961 TL'dir (31 Aralık 2023: 29.332.744 TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır.

#### Kiralama Borçları

<u>Kiralama Borçları</u>	<u>31 Mart 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Kısa vadeli	3.159.623	49.373.088
- Brüt kiralama borçları	13.274.560	66.396.451
- Faizleri (-)	(10.114.937)	(17.023.363)
Uzun vadeli	67.573.263	181.115.481
- Brüt kiralama borçları	323.157.930	399.528.475
- Faizleri (-)	(255.367.164)	(218.412.994)
	<u><b>70.732.886</b></u>	<u><b>230.488.570</b></u>

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup'un sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden kiralama borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 169.128.506 TL). Grup'un kiralama borcu 70.732.886 TL (31 Aralık 2023: 61.360.064 TL) tutarında TFRS 16 standardı kapsamında kiralama yükümlülüğü olarak kayıtlara alınan, Ayen Enerji'ye ait arsalar, Ayen Trading'e ait arsa ile Ayen AS'a ait araç ve ofis kiralardan oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### Kiralama Borçları (devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18,00	477.330	67.573.263
AVRO	%4,58	2.682.293	-
		<b>3.159.623</b>	<b>67.573.263</b>

  

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18,00	237.578	58.173.769
AVRO	%4,58	49.135.511	122.941.712
		<b>49.373.089</b>	<b>181.115.481</b>

Kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içerisinde ödenecek	3.159.623	49.373.089
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	4.473.134	12.256.079
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	18.077.883	49.532.155
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	19.198.642	52.602.957
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	3.345.056	9.165.224
5 yıl ve daha uzun vadeli	22.478.548	57.559.067
	<b>70.732.886</b>	<b>230.488.570</b>

31 Mart 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	2024	2023
<b>Dönem başı – 1 Ocak</b>	6.145.077.315	6.569.162.416
Alınan yeni finansal borçlar	412.826.911	86.230.166
Anapara ödemeleri	(991.665.149)	(445.867.428)
Kur farkları değişimi	78.661.095	42.431.469
Yabancı para çevrim farkları	269.443.783	165.240.006
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	583.216	438.962
Faiz tahakkukları değişimi	(105.858.549)	(48.059.384)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yeniden değerlendirme etkisi (*)	-	6.929.249
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(13.935.364)	(6.068.644)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları	18.665.574	6.621.811
Parasal Kayıp/Kazanç	(791.300.470)	(57.237.741)
<b>Dönem sonu – 31 Mart</b>	<b>5.022.498.362</b>	<b>6.319.820.882</b>

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

##### a) Karşılıklar

31 Mart 2024 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak davaları oluşturmaktadır. Grup, konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla halen devam etmekte olan davalarla ilgili olarak avukatlarının da görüşü doğrultusunda önemli bir nakit çıkışı öngörmemesi sebebiyle 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır (31 Aralık 2023: Yoktur).

##### b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alınan teminat mektupları (*)	78.050.000	212.732.347
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	503.324.691	411.854.043
	<b>581.374.691</b>	<b>624.586.390</b>

(\*) 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 Aydın 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 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen ipotekler (*)	1.184.614.620	1.273.587.399
Ticari işletme rehni (**)	290.000.000	333.684.508
Verilen temlikler (***)	834.990.986	922.433.330
Verilen teminat mektupları (****)	181.154.254	234.178.649
	<b>2.490.759.860</b>	<b>2.763.883.886</b>

(\*) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde 161.427.000 TL (5.000.000 ABD Doları) ve Ayen Ostim'in Çaypınar RES Yatırımı ve Güneş enerjisi santrali yatırımı için Çaypınar Res üzerinde 1.023.187.620 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.

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

(\*\*\*) Ayen 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 1.612.723 TL'si Avro, 125.027.784 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. TAAHHÜTLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024				31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	<b>573.096.353</b>	<b>395.173.063</b>	<b>5.000.000</b>	<b>30.000.000</b>	<b>1.164.801.562</b>	<b>359.520.585</b>	<b>5.000.000</b>	<b>30.417.290</b>
Teminat	121.669.353	105.173.063	-	474.000	35.407.799	25.836.078	-	417.290
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	333.684.508	333.684.508	-	-
İpotek	161.427.000	-	5.000.000	-	795.709.255	-	5.000.000	30.000.000
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	<b>1.917.663.506</b>	<b>469.854.721</b>	-	<b>30.538.723</b>	<b>1.979.117.845</b>	<b>593.649.079</b>	-	<b>60.401.070</b>
Temlik	834.990.986	450.000.000	11.924.616	-	517.786.305	517.786.305	-	-
Teminat	59.484.900	19.854.721	-	1.138.723	112.587.827	75.862.774	-	1.601.070
Rehin	-	-	-	-	674.371.857	-	-	29.400.000
İpotek	1.023.187.620	-	-	29.400.000	674.371.857	-	-	29.400.000
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b>2.490.759.859</b>	<b>865.027.784</b>	<b>16.924.616</b>	<b>31.012.723</b>	<b>3.143.919.407</b>	<b>953.169.664</b>	<b>5.000.000</b>	<b>90.818.360</b>

(\*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2024 itibarıyla %18'dir (31 Aralık 2023: %26).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. 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 2023: 27.750.000.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>%</b>	<b>31 Mart 2024</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Aydiner İnşaat A.Ş.	<b>83,03</b>	<b>230.412.946</b>	83,03	230.412.946
Halka açık kısım	<b>16,94</b>	<b>47.014.467</b>	16,94	47.014.467
Diğer	<b>0,03</b>	<b>72.587</b>	0,03	72.587
<b>Nominal sermaye</b>		<b>277.500.000</b>		277.500.000
Sermaye düzeltmesi		<b>3.073.725.360</b>		3.073.725.360
<b>Toplam Sermaye</b>		<b>3.351.225.360</b>		3.351.225.360

Şirket'in faaliyetleri, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, 5 (beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilen en az 8 (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 Kârına" 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 Mart 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 780.046.422 TL'dir (31 Aralık 2023: 780.046.422 TL).

#### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

31 Mart 2024 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 10.563.587 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Mart 2023 Net dönem karı: 17.690.808 TL).



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2024</b>	1 Ocak- 31 Mart 2023
Satışların maliyeti	<b>650.292.676</b>	2.602.149.376
Genel yönetim giderleri	<b>27.097.227</b>	44.832.597
	<b>677.389.903</b>	2.646.981.973
	<b>1 Ocak- 31 Mart 2024</b>	1 Ocak- 31 Mart 2023
Elektrik maliyeti (*)	289.493.981	2.269.865.936
Sistem kullanım ve kapasite bedeli (**)	82.967.440	97.545.033
Amortisman ve itfa giderleri	206.592.744	110.003.348
Personel giderleri (***)	53.874.457	77.822.877
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	22.011.371	40.753.081
Ofis giderleri	3.362.485	8.565.117
Sigorta giderleri	6.132.887	5.655.847
Vergi resim ve harçlar	1.205.112	8.603.503
Müşavirlik giderleri	3.621.249	5.094.387
Ulaşım giderleri	1.586.618	5.197.843
Oda ve aidat giderleri	528.142	1.195.808
Hidrolik katkı payı	476.025	1.064.773
Diğer	5.537.393	15.614.419
	<b>677.389.903</b>	2.646.981.973

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

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

(\*\*\*) Personel giderlerinin 32.502.345 TL (31 Mart 2023: 52.336.786 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 21.372.112 TL (31 Mart 2023: 25.486.091 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>		
Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri	105.369.485	29.029.055
Kira gelirleri	985.650	548.540
Diğer	-	260.976
	<b>106.355.135</b>	<b>29.838.571</b>

#### 15. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Finansman gelirleri</b>		
Kur farkı gelirleri	230.357.418	339.742.405
Faiz gelirleri	2.008.520	3.935.902
	<b>232.365.938</b>	<b>343.678.307</b>
<b>Finansman giderleri</b>		
Kur farkı giderleri	150.642.569	457.094.705
Banka kredi faizleri	129.376.400	162.026.027
Ertelenmiş finansman itfa payları	951.928	1.543.140
Kiralama faizleri	1.318.843	8.594.794
Diğer finansman giderleri	2.398.109	1.601.409
	<b>284.687.849</b>	<b>630.860.074</b>

#### 16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Hisse başına kazanç</b>		
Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)	134.672.569	178.875.388
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	27.750.000.000	27.750.000.000
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar/ (zarar) (TL)	9,77	18,90

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	214.443.710	2.416.466	3.920.061
Parasal Finansal Varlıklar	45.679.057	596.214	759.434
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	221.073.728	6.847.482	-
Diğer	1.730.812.465	6.861.076	43.367.820
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>2.212.008.960</b>	<b>16.721.238</b>	<b>48.047.315</b>
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	111.038.709	3.439.286	-
Diğer	368.465.210	-	10.587.381
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>479.503.919</b>	<b>3.439.286</b>	<b>10.587.381</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>2.691.512.889</b>	<b>20.160.524</b>	<b>58.634.696</b>
Ticari Borçlar	16.351.107	-	468.984
Finansal Borçlar	1.023.735.605	5.702.960	24.072.317
Finansal Kiralamalar	3.159.622	-	90.624
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.043.246.334</b>	<b>5.702.960</b>	<b>24.631.925</b>
Finansal Borçlar	3.813.352.453	-	109.374.801
Finansal Kiralamalar	66.102.180	-	1.895.947
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>3.879.454.633</b>	<b>-</b>	<b>111.270.748</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>4.922.700.967</b>	<b>5.702.960</b>	<b>135.902.673</b>
<b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b>	<b>(2.231.188.078)</b>	<b>14.457.564</b>	<b>(77.267.977)</b>

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	91.339.647	1.092.636	2.957.197
Parasal Finansal Varlıklar	1.480.378.683	12.373.233	52.933.077
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	125.215.821	5.819.947	-
Diğer	269.454.244	-	11.747.161
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>1.966.388.396</b>	<b>19.285.816</b>	<b>67.637.435</b>
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	229.872.659	10.684.326	-
Diğer	279.353.863	-	12.178.746
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>509.226.522</b>	<b>10.684.326</b>	<b>12.178.746</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>2.475.614.918</b>	<b>29.970.142</b>	<b>79.816.181</b>
Ticari Borçlar	173.253.606	-	7.539.608
Finansal Borçlar	1.063.770.282	18.652.831	28.797.110
Finansal Kiralama	28.619.637	-	1.245.462
Diğer	131.226.826	6.088.361	-
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.396.870.351</b>	<b>24.741.192</b>	<b>37.582.180</b>
Finansal Borçlar	3.251.586.514	-	141.501.748
Finansal Kiralama	105.118.980	-	4.574.542
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>3.356.705.495</b>	<b>-</b>	<b>146.076.290</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>4.753.575.846</b>	<b>24.741.192</b>	<b>183.658.470</b>
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(2.277.960.928)	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 artışı ifade eder.

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

*Kur riski yönetimi (devamı)*

	31 Mart 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	46.643.632	(46.643.632)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>46.643.632</b>	<b>(46.643.632)</b>
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(269.762.441)	269.762.441
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
<b>AVRO net etki</b>	<b>(269.762.441)</b>	<b>269.762.441</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(223.118.809)</b>	<b>223.118.809</b>
	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)	9.693.871	(9.693.871)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>9.693.871</b>	<b>(9.693.871)</b>
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(207.667.902)	207.667.902
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
<b>AVRO net etki</b>	<b>(207.667.902)</b>	<b>207.667.902</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(197.974.031)</b>	<b>197.974.031</b>

## **AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

### **18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.