

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak – 31 Mart 2020 hesap dönemine
ait özet konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tablosu.....	1-3
Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu	4
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	6-7
Konsolide Nakit Akış Tablosu	8-9
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	10-34

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		61.648.685	19.550.506
Ticari Alacaklar		34.696.968	25.056.457
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	1.435.726	1.769.751
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		33.261.242	23.286.706
Diğer Alacaklar		8.948.013	4.483.914
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	18.013	14.952
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		8.930.000	4.468.962
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	7	30.896.010	27.035.467
Peşin Ödenmiş Giderler		4.014.541	4.368.146
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		4.014.541	4.368.146
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		5.369.101	1.144.570
Diğer Dönen Varlıklar	6	77.727.112	100.437.444
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		223.300.430	182.076.504
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar		72.827.252	68.655.483
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	1.908.762	3.388.844
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		70.918.490	65.266.639
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	7	154.203.150	146.808.569
Maddi Duran Varlıklar	4	2.143.331.120	2.141.325.018
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		32.773.359	26.325.587
<i>Şerefiye</i>		23.961.936	17.461.935
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	4	8.811.423	8.863.652
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		16.500.000	16.500.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	4	6.453.367	6.667.146
Peşin Ödenmiş Giderler		29.875.272	21.895.887
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		29.875.272	21.895.887
Ertelenmiş Vergi Varlığı		40.784.172	36.890.354
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.497.160.100	2.465.480.452
TOPLAM VARLIKLAR		2.720.460.530	2.647.556.956

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	247.058.336	188.984.654
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		247.058.336	188.984.654
Banka Kredileri		238.400.345	179.900.091
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		8.657.991	9.084.563
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	193.489.039	209.671.222
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları		193.489.039	209.671.222
Banka Kredileri		193.489.039	209.671.222
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Ticari Borçlar		30.102.185	18.964.989
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	4.242.394	3.942.587
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		25.859.791	15.022.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		870.520	628.300
Diğer Borçlar		27.534.514	16.139.898
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	21.580.029	13.837.219
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.954.485	2.302.679
Ertelenmiş Gelirler		10.964.541	7.293.978
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler			
(Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin			
Dışında Kalanlar)		10.964.541	7.293.978
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		15.502.389	13.347.090
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.030.137	1.028.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.030.137	1.028.278
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		115.503	64.326
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli			
Yükümlülükler		115.503	64.326
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		526.685.228	456.140.799
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.465.741.969	1.383.164.276
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.465.741.969	1.383.164.276
Banka Kredileri		1.441.400.061	1.357.061.608
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		24.341.908	26.102.668
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.978.387	4.297.212
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.978.387	4.297.212
Ertelenmiş Gelirler		13.189.381	14.987.933
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler			
(Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin			
Dışında Kalanlar)		13.189.381	14.987.933
Diğer Borçlar		445.410	445.410
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	445.410	445.410
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		35.674.204	33.511.160
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.519.029.351	1.436.405.991
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.045.714.579	1.892.546.790

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		611.618.218	686.606.896
Ödenmiş Sermaye	11	277.500.000	277.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		232.214	232.214
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		26.918.241	26.111.484
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(1.896.056)</i>	<i>(2.702.813)</i>
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		<i>28.814.297</i>	<i>28.814.297</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		361.688.571	353.853.527
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>361.688.571</i>	<i>353.853.527</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	71.893.619	71.893.619
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>71.893.619</i>	<i>71.893.619</i>
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(44.206.027)	(64.019.709)
Net Dönem Karı veya Zararı		(82.408.400)	21.035.761
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		63.127.733	68.403.270
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		674.745.951	755.010.166
TOPLAM KAYNAKLAR		2.720.460.530	2.647.556.956

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 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 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		122.217.445	148.219.496
Satışların Maliyeti (-)	12	(74.659.838)	(90.736.997)
BRÜT KAR		47.557.607	57.482.499
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(6.471.590)	(5.095.988)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		16.216.136	7.234.445
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(8.124.444)	(2.356.518)
ESAS FAALİYET KARI		49.177.709	57.264.438
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	21.713.758	13.195.125
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		70.891.467	70.459.563
Finansman Gelirleri/ (Giderleri), Net	14	(159.973.617)	(83.979.067)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		(89.082.150)	(13.519.504)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(512.607)	(5.716.010)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(2.470.928)	(4.781.756)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		1.958.321	(934.254)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(89.594.757)	(19.235.514)
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(89.594.757)	(19.235.514)
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(7.186.357)	(1.946.871)
Ana Ortaklık Payları		(82.408.400)	(17.288.643)
		(89.594.757)	(19.235.514)
1000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	15	(3,00)	(1,01)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	(89.594.757)	(19.235.514)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	8.523.786	20.874.072
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	8.523.786	20.874.072
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	806.757	(51.532)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>	1.034.304	(32.439)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	(227.547)	(19.093)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	9.330.543	20.822.540
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	(80.264.214)	1.587.026
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Giderin) Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(6.497.615)	354.476
Ana Ortaklık Payları	(73.766.599)	1.232.550
	(80.264.214)	1.587.026

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(2.702.813)	28.814.297	353.853.527	71.893.619	(64.019.709)	21.035.760	686.606.895	68.403.270	755.010.165
Transferler	-	-	-	-	-	-	21.035.760	(21.035.760)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	806.757	-	7.835.044	-	-	(82.408.400)	(73.766.599)	(6.497.615)	(80.264.214)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler (*)	-	-	-	-	-	-	(1.222.078)	-	(1.222.078)	1.222.078	-
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(1.896.056)	28.814.297	361.688.571	71.893.619	(44.206.027)	(82.408.400)	611.618.218	63.127.733	674.745.951

(*) 17 Ocak 2020 tarihi itibarıyla Aydınlar İnşaat A.Ş. ve şahıs ortaklarının Ayen Ostim'deki toplam 10.560.001 TL karşılığındaki payları Ayen Enerji'ye devredilmiş ve Ayen Enerji'nin Ayen Ostim'deki iştirak oranı %100'e ulaşmıştır.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	171.042.300	(1.147.048)	40.431.627	279.044.334	71.893.619	(31.942.586)	(49.669.939)	479.652.307	76.932.608	556.584.915
Transferler	-	-	-	-	-	(49.669.939)	49.669.939	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	(51.532)	-	18.572.725	-	-	(17.288.643)	1.232.550	354.476	1.587.026
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	171.042.300	(1.198.580)	40.431.627	297.617.059	71.893.619	(81.612.525)	(17.288.643)	480.884.857	77.287.084	558.171.941

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		109.151.761	(9.829.073)
Dönem Karı/ (Zararı)		(89.594.757)	(19.235.514)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		(89.594.757)	(19.235.514)
-			
Dönem Karı/ Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		185.937.521	98.261.869
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4	18.687.439	17.244.155
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		859.759	173.965
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		859.759	173.965
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(45.417)	(78.804)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(45.417)	(78.804)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		29.410.387	36.345.715
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	14	(106.013)	(225.931)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		29.516.400	36.571.646
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		137.657.210	39.745.569
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		512.607	5.716.010
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		654.088	913.811
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(1.798.552)	(1.798.552)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		13.662.241	(85.040.933)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.315.513)	22.679.968
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.177.967	5.328.200
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(9.493.480)	17.351.768
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		11.256.071	1.166.261
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.477.021	(4.785.492)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		9.779.050	5.951.753
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		(5.951.261)	(6.354.340)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		3.670.563	(1.359.741)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(7.625.780)	(1.538.668)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.053.431	(27.610.851)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		299.807	(13.330.693)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		10.753.624	(14.280.158)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		242.220	1.178.021
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		9.332.510	(73.201.583)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		5.629.527	(79.192.624)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.702.983	5.991.041
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		110.005.005	(6.014.578)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(142.423)	(175.854)
Vergi Ödemeleri		(710.821)	(3.638.641)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 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 2020	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.300.768)	(786.001)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.800.768)	(786.001)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	4	(1.775.879)	(786.001)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(24.889)	-
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(6.500.000)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(59.838.639)	(106.999.647)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		31.551.307	30.385.012
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	8	31.551.307	30.385.012
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(47.048.339)	(86.500.786)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(47.048.339)	(86.500.786)
Ödenen Faiz		(44.269.230)	(51.109.804)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(178.390)	-
Alınan faiz	14	106.013	225.931
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		41.012.354	(117.614.721)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.085.825	913.811
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		42.098.179	(116.700.910)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.550.506	121.209.720
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		61.648.685	4.508.810

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 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 2020 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2019: %15,01'dir) (Not 12).

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 266'dır (31 Aralık 2019: 265).

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Doğrudan İştirak Oranı	Dolaylı İştirak Oranı	Kayıtlı ofis adresi
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ("Ayen Ostim")	Elektrik üretimi ve ticareti	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kayseri Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	%96	%96	Yemliha Kasabası Kayseri
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%90	%90	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Energy Trading SHA ("Ayen Trading")	Elektrik ticareti	%0	%100	Papa Gijon Pali i II-te, ABA Business Center, Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayen Energy Trading D.O.O. Beograd-Stari Grad ("Ayen Sırbistan")	Elektrik ticareti	%0	%100	Kosañicev Venac Sokak No: 20, 11000 Belgrad, Serbia (Sırbistan)
Ayen Energija Trgovanje z Električno Energijo D.O.O. ("Ayen Slovenya")	Elektrik ticareti	%0	%100	Ayen Energija d.o.o. Zemljemerska ulica 12 1000 Ljubljana Slovenia (Slovenya)
Ayen – ALB SHA	Elektrik üretimi	%92	%92	Tirane Tirane, TIRANE Njesia Bashkiake Nr.2, Rruga Papa Gjon Pali II-te, ABA Business Center, Kati:6, Nr.601 (Arnavutluk)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 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 Akbük mevkiinde kurulmuş olan 31,5 MW kurulu gücündeki Akbük Rüzgar Elektrik Santrali için 18 Ocak 2007 tarihi itibarıyla 49 yıl süreyle üretim lisansı almıştır. Santralin sırasıyla, 19 Mart 2009 ve 3 Nisan 2009 tarihlerinde, 16,8 MW'lık birinci kısmı ve 14,7 MW'lık ikinci kısmının kabulü yapılarak işletmeye alınmıştır.

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

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

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

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

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

Ayen Enerji tarafından, Balıkesir ili, Kepsut İlçesi sınırları içerisinde tesis edilmekte olan 25,2 MWm/24 MWe kurulu gücünde, yıllık 84.000.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Elektrik Üretim Tesis ("Çaypınar") projesi için 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan EÜ/9146-3/04419 sayılı Üretim Lisansı alınmıştır.

Şirket'in stratejik hedefleri ve büyüme politikaları doğrultusunda, Çaypınar'ın yapımının ve işletmesinin, Ayen Ostim uhdesinde yapılabilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumuna yapılan başvuru, Ayen Enerji Yönetim Kurulu'nun 19.03.2020 ve 9249-14 sayılı Karar'ı ile onaylanmıştır.

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 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 Energji SHA; Arnavutluk'ta bulunan, 109,73 MW kurulu gücünde, yıllık 347.246.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli "Arnavutluk Fan Havzası HES Projeleri" kapsamında inşa edilmekte olan HES projelerinden, 34 MW kurulu gücünde, yıllık 118.400.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli PESHQESHIT 3 Hidroelektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin yapımı tamamlanarak; 4 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla ticari işletmeye alınmıştır. Arnavutluk'ta bulunan 75,71 MW kurulu güce ve yıllık 228.846.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasitesine sahip Fangut HES Elektrik Enerjisi Üretim tesisi, 1 Aralık 2017 tarihi itibarı ile ticari işletmeye açılmıştır. Aynı zamanda , Aralık 2017 içerisinde , Fangut Barajının Kuyruk suyundan beslenen 1 MW kurulu gücündeki Kuyruk Suyu santrali de işletmeye alınmıştır.

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

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

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

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

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

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2020 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 9 Haziran 2020 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 2020 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.

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

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

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilen yatırım amaçlı gayrimenkuller ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan maddi duran varlıklar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası cinsinden hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Grup’un bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Ayen-AS, Ayen Trading ve Ayen ALB Arnavutluk LEK’ini, Ayen Sırbistan Sırbistan DINAR’ını, Ayen Slovenya AVRO’yu kullanmaktadır. TMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,055 TL) TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan ise yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 AVRO = 7,215 TL, 1 DINAR = 0,057 TL) ile TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Ayrıca kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise yıllık ortalama döviz kurundan TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

Özsermaye hesaplarından sermaye tarihsel nominal değeri ile taşınmakta olup, buna ilişkin çevrim farkları ile bilanço ve kar veya zarar tablosunun TL’ye çevriminden kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)		Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti
	2020	2019		
Ayen Ostim	100	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	89	Tiran-Arnautluk	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayel Elektrik	100	82	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti
Araklı Enerji	76	76	Ankara- Trabzon	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Trading	100	100	Tiran-Arnautluk	Elektrik ticareti
Ayen Sırbistan	100	100	Belgrad-Sırbistan	Elektrik ticareti
Ayen Slovenya	100	100	Ljubljana, Slovenya	Elektrik ticareti
Ayen ALB	92	92	Tiran-Arnautluk	Elektrik üretimi ve ticareti

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 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)

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.

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

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

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

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

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 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

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.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2020					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Aydiner İnşaat A.Ş.	153.581	-	-	4.242.394	21.564.602	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	832	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	1.259.229	-	-	-	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	-	-	1.908.762	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	19.885	-	-	-	-	-
Diğer	2.199	18.013	-	-	15.427	445.410
	<u>1.435.726</u>	<u>18.013</u>	<u>1.908.762</u>	<u>4.242.394</u>	<u>21.580.029</u>	<u>445.410</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Aydiner İnşaat A.Ş.	-	-	-	3.942.587	13.821.792	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	99.653	-	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	1.652.413	-	-	-	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	-	-	3.388.844	-	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	15.327	-	-	-	-	-
Diğer	2.358	14.952	-	-	15.427	445.410
	<u>1.769.751</u>	<u>14.952</u>	<u>3.388.844</u>	<u>3.942.587</u>	<u>13.837.219</u>	<u>445.410</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Mart 2020				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	123.039	7.114	686.941	1.163.332
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	-	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	20.731	21	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	2.152	1.021	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	177.990	65.075	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	17.033	902	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	200.422	-	-	-	-
Diğer	-	5.651	-	-	-
	<u>200.422</u>	<u>346.596</u>	<u>74.133</u>	<u>686.941</u>	<u>1.163.332</u>

(*) Aydiner İnşaat A.Ş.'den alınan hizmetlerin, 1.150.823 TL'si yapılmakta olan yatırımların hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2019					
İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş.	-	120.446	1.579	3.820.351	17.260
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	564.911	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	5.732.885	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	4.039	47	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	210.795	40.881	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	10.202	295	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	176.623	-	-	-	-
	<u>176.623</u>	<u>6.643.278</u>	<u>42.802</u>	<u>3.820.351</u>	<u>17.260</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.023.260	703.108
Diğer uzun vadeli faydalar	487.368	350.504
	<u>1.510.628</u>	<u>1.053.612</u>

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

4. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet Değeri</u>	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlıkları
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	2.437.940.518	12.604.081	7.565.575
Alımlar	1.775.879	24.889	
Çıkışlar	-	-	
Çevrim farkları	20.314.392	21.059	(142.548)
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.460.030.789</u>	<u>12.650.029</u>	<u>7.423.027</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(296.615.500)	(3.740.429)	(898.429)
Dönem gideri	(18.374.686)	(87.834)	(224.919)
Çıkışlar	-	-	-
Çevrim farkları	(1.709.483)	(10.343)	153.688
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(316.699.669)</u>	<u>(3.838.606)</u>	<u>(969.660)</u>
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>2.143.331.120</u>	<u>8.811.423</u>	<u>6.453.367</u>

Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 32.580.000 TL tutarında ipotek (5.000.000 ABD Doları) bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 29.701.000 TL) (Not 10).

Grup, Akbük RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak 25 Haziran 2009 tarihinde 140.000.000 TL tutarında; Mordoğan RES ve Korkmaz RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak da 30 Mayıs 2012 tarihinde 150.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir (Not 10).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	2.252.912.751	12.460.974
Alımlar	786.001	-
Çıkışlar	-	-
Çevrim farkları	52.805.884	31.761
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.306.504.636	12.492.735
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(212.712.546)	(3.371.415)
Dönem gideri	(17.178.569)	(65.586)
Çıkışlar	-	-
Çevrim farkları	(2.988.891)	(1.866)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(232.880.006)	(3.438.867)
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	2.073.624.630	9.053.868

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 17.646.795 TL'si (31 Mart 2019: 16.717.675 TL) satılan malın maliyetine, 949.638 TL'si ise (31 Mart 2019: 526.480 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

5. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	16.500.000
Transfer (*)	-
Değerleme Olumlu Farkları	-
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.500.000

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

6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İndirilecek KDV (*)	72.892.330	95.093.627
Devreden KDV	4.187.086	4.710.081
Diğer	647.696	633.736
	77.727.112	100.437.444

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	24.714.562	21.731.604
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	6.181.448	5.303.863
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	30.896.010	27.035.467
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	154.203.150	146.808.569
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	185.099.160	173.844.036
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	269.342.594	257.051.332
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(90.424.882)	(88.511.159)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	6.181.448	5.303.863
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	185.099.160	173.844.036

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

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

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	50.501.737	46.039.045
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	50.501.737	46.039.045
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	50.501.737	46.039.045
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	50.501.737	46.039.045
Vadesi 4 yıldan uzun	10.333.893	12.271.498	67.335.646	72.895.152
	41.335.573	43.273.178	269.342.594	257.051.332
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	3.792.904	3.658.396	24.714.562	21.731.604
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.347.294	4.196.430	28.326.968	24.927.633
Vadesi 2-3 yıla kadar	4.972.445	4.799.886	32.400.452	28.512.283
Vadesi 3-4 yıla kadar	5.686.417	5.490.121	37.052.693	32.612.417
Vadesi 4 yıldan uzun	8.659.152	10.227.978	56.423.037	60.756.236
	27.458.212	28.372.811	178.917.712	168.540.173

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

Finansal Borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar	247.058.336	188.984.654
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	193.489.039	209.671.222
Uzun vadeli finansal borçlar	1.465.741.969	1.383.164.276
	<u>1.906.289.344</u>	<u>1.781.820.152</u>

Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%10,44	34.440.576	23.698.869
ABD DOLARI	%7,33	216.063.961	3.909.600
AVRO	%3,71	181.384.847	1.413.791.592
		<u>431.889.384</u>	<u>1.441.400.061</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%15,93	18.277.182	12.705.883
ABD DOLARI	%7,33	197.041.717	7.128.240
AVRO	%3,51	174.252.414	1.337.227.485
		<u>389.571.313</u>	<u>1.357.061.608</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 24.308.467 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2019: 29.773.548 TL).

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	431.889.384	389.571.313
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	185.722.499	178.921.478
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	157.854.159	160.438.361
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	163.433.756	167.782.209
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	158.603.601	148.695.495
5 yıl ve daha uzun vadeli	775.786.046	701.224.065
	<u>1.873.289.445</u>	<u>1.746.632.921</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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 2020 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 14.897.860 TL'dir (31 Aralık 2019: 15.454.356 TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kiralama Borçları

Kiralama Borçları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli	8.657.991	9.084.563
- Brüt kiralama borçları	13.552.295	14.334.148
- Faizleri (-)	(4.894.304)	(5.249.585)
Uzun vadeli	24.341.908	26.102.668
- Brüt kiralama borçları	51.241.198	54.068.069
- Faizleri (-)	(26.899.290)	(27.965.401)
	<u>32.999.899</u>	<u>35.187.231</u>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kiralama borçları, Grup'un 25 Aralık 2018 tarihinde yapmış olduğu sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden 26.379.553 TL tutarındaki kiralama borcu ile 6.620.346 TL tutarında yeni TFRS 16 standardı kapsamında kiralama yükümlülüğü olarak kayıtlara alınan, Ayen Enerji'ye ait araç ve arsalar, Ayen Trading'e ait arsa ile Ayen AS'a ait araç ve ofis kiralardan oluşmaktadır.

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	8.281.593	23.855.509
AVRO	%4,58	376.398	486.399
		<u>8.657.991</u>	<u>24.341.908</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	7.926.312	26.102.668
AVRO	%4,58	1.158.251	-
		<u>9.084.563</u>	<u>26.102.668</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kiralama Borçları (devamı)

Kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	8.657.991	9.084.563
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	9.724.081	6.816.458
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	8.522.242	10.632.808
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	486.399	2.968.533
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	5.609.186	5.684.869
	<u>32.999.899</u>	<u>35.187.231</u>

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

Finansal borçlar	2020	2019
Dönem başı – 1 Ocak	1.781.820.152	1.839.563.540
Alınan yeni finansal borçlar	31.551.307	30.385.012
Anapara ödemeleri	(47.048.339)	(86.500.786)
Kur farkları değişimi	142.961.073	51.138.861
Yabancı para çevrim farkları	11.865.907	33.175.114
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	471.470	308.126
Faiz tahakkukları değişimi	(15.153.836)	(14.433.915)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları	(178.390)	-
Dönem sonu – 31 Mart	<u>1.906.289.344</u>	<u>1.853.635.952</u>

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları (*)	8.020.098	7.703.258
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	514.438.398	438.938.183
	<u>522.458.496</u>	<u>446.641.441</u>

(*) 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 Aydınlar 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 2020	31 Aralık 2019
Ticari işletme rehni (*)	290.000.000	290.000.000
Verilen teminat mektupları (**)	98.557.580	94.999.576
Verilen ipotekler (***)	32.580.000	29.701.000
	<u>421.137.580</u>	<u>414.700.576</u>

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

(**) Verilen teminat mektuplarının 79.070.894 TL'si Avro, 19.486.686 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 75.824.145 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığına, 7.977.070 TL'si (400.000 Avro, 5.091.070 TL) TEİAŞ'a, 3.308.792 TL'si Enerjisa'ya, 5.513.600 TL'si EPDK'na, 2.625.264 TL' si Atlas Enerji Üretim'e, 1.324.700 TL'si Aydem Elektrik Dağıtım'a, diğer mektuplar ise çoğunlukla İkili Anlaşma yapılarak elektrik ticareti yapılan firmalara ve Sistem Kullanım Anlaşması için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 32.580.000 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TAAHHÜTLER

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

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	408.067.666	299.663.521	5.000.000	10.509.237	400.194.914	300.601.182	5.000.000	10.509.237
Teminat	85.487.666	9.663.521	-	10.509.237	80.493.914	10.601.182	-	10.509.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	32.580.000	-	5.000.000	-	29.701.000	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:	13.069.914	9.823.164	-	450.000	14.505.662	11.512.892	-	450.000
Temlik	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	13.069.914	9.823.164	-	450.000	14.505.662	11.512.892	-	450.000
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	421.137.580	309.486.685	5.000.000	10.959.237	414.700.576	312.114.074	5.000.000	10.959.237

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

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

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

31 Aralık 2019 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 15.901.498 TL tutarında net dönem zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2018 Net dönem karı: 21.492.704 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Satışların maliyeti	74.659.838	90.736.997
Genel yönetim giderleri	6.471.590	5.095.988
	<u>81.131.428</u>	<u>95.832.985</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Elektrik maliyeti (*)	35.166.091	54.390.086
Amortisman ve itfa giderleri	18.687.439	17.244.155
Sistem kullanım ve kapasite bedeli (**)	9.432.872	10.209.625
Personel giderleri (***)	7.087.024	6.032.002
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	4.133.417	4.276.262
Müşavirlik giderleri	1.190.266	602.297
Sigorta giderleri	837.394	789.451
Ofis giderleri	675.134	472.051
Vergi resim ve harçlar	416.753	41.764
Ulaşım giderleri	318.182	259.580
Hidrolik katkı payı	127.897	96.585
Oda ve aidat giderleri	115.363	72.090
Diğer	2.943.596	1.347.037
	<u>81.131.428</u>	<u>95.832.985</u>

(*) 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 3.270.457 TL (31 Mart 2019: 2.799.057 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 3.816.567 TL (31 Mart 2019: 3.232.945 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER), NET

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri/(giderleri)	19.915.206	11.393.291
Sat ve geri kirala işleminden gelirler	1.798.552	1.798.552
Diğer	-	3.282
	<u>21.713.758</u>	<u>13.195.125</u>

14. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ), NET

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Net kur farkı (giderleri)/gelirleri	(130.087.117)	(47.220.981)
Banka kredi faizleri	(29.230.113)	(36.421.424)
Ertelenmiş finansman itfa payları	(559.576)	(562.593)
Kiralama faizleri	(202.824)	-
Faiz gelirleri	106.013	225.931
	<u>(159.973.617)</u>	<u>(83.979.067)</u>

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Hisse başına kazanç		
Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)	(82.408.400)	(17.288.643)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	27.500.000.000	17.104.230.000
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar/ (zarar) (TL)	(3,00)	(1,01)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

	31 Mart 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	24.213.972	1.484.567	2.015.320
Parasal Finansal Varlıklar	43.413.620	391.337	5.663.710
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	30.896.010	4.741.561	-
Diğer	3.718.993	-	515.453
DÖNEN VARLIKLAR	102.242.595	6.617.465	8.194.483
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	154.203.150	23.665.308	-
Diğer	70.400.326	-	9.757.495
DURAN VARLIKLAR	224.603.476	23.665.308	9.757.495
TOPLAM VARLIKLAR	326.846.071	30.282.773	17.951.978
Ticari Borçlar	11.816.754	67.085	1.577.218
Finansal Borçlar	397.448.808	33.158.987	25.139.965
Finansal Kiralamalar	376.398	-	52.169
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	409.641.960	33.226.072	26.769.352
Finansal Borçlar	1.417.701.192	600.000	195.951.711
Finansal Kiralamalar	486.399	-	67.415
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.418.187.591	600.000	196.019.126
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.827.829.551	33.826.072	222.788.478
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.500.983.480)	(3.543.299)	(204.836.500)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(2.308.814)	2.308.814
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	(2.308.814)	2.308.814
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(147.789.535)	147.789.535
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(147.789.535)	147.789.535
TOPLAM	(150.098.349)	150.098.349
	31 Aralık 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(2.008.273)	2.008.273
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	(2.008.273)	2.008.273
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(143.900.929)	143.900.929
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(143.900.929)	143.900.929
TOPLAM	(145.909.202)	145.909.202

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Çin'de son zamanlarda ortaya çıkan ve dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden bir virüs olan Coronavirüs salgını; özellikle bulaşıcılığa maruz kalınan ülkelerde bölgesel ve küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Coronavirüs salgınının nihai büyüklüğü şu an da belirsizliğini korumaktadır ve bu nedenle Şirket, operasyonları üzerindeki etkisini makul bir şekilde tahmin edememektedir.

Ayen Ostim tarafından Çaypınar için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 29.05.2020-511148 sayılı ve 1024999 no'lu yatırım teşvik belgesi alınmıştır.