

Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap
dönemine ait özet konsolide finansal
tablolar ve sınırlı denetim raporu**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu	1
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	2-4
Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu	5
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	6
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	7-8
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	9-10
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	11-38

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Ayen Enerji Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ayen Enerji A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Ağustos 2020
Ankara, Türkiye

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		91.155.652	19.550.506
Ticari Alacaklar		22.587.970	25.056.457
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	1.744.141	1.769.751
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		20.843.829	23.286.706
Diğer Alacaklar		12.174.877	4.483.914
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	17.330	14.952
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		12.157.547	4.468.962
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	30.141.508	27.035.467
Peşin Ödenmiş Giderler	9	5.690.179	4.368.146
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		5.690.179	4.368.146
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		840.965	1.144.570
Diğer Dönen Varlıklar	7	65.098.512	100.437.444
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		227.689.663	182.076.504
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar		78.044.623	68.655.483
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	-	3.388.844
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		78.044.623	65.266.639
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	154.744.567	146.808.569
Maddi Duran Varlıklar	5	2.342.695.255	2.141.325.018
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		26.279.269	26.325.587
<i>Şerefiye</i>		17.461.935	17.461.935
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	5	8.817.334	8.863.652
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	16.500.000	16.500.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	8.090.769	6.667.146
Peşin Ödenmiş Giderler	9	110.430.422	21.895.887
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		110.430.422	21.895.887
Ertelenmiş Vergi Varlığı		43.888.471	36.890.354
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.781.085.784	2.465.480.452
TOPLAM VARLIKLAR		3.008.775.447	2.647.556.956

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	220.227.769	188.984.654
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		220.227.769	188.984.654
Banka Kredileri		210.737.651	179.900.091
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		9.490.118	9.084.563
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	253.207.150	209.671.222
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		253.207.150	209.671.222
Banka Kredileri		253.207.150	209.671.222
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Ticari Borçlar		25.928.866	15.022.402
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		25.928.866	15.022.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		714.942	628.300
Diğer Borçlar		35.089.722	20.082.485
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	29.323.513	17.779.806
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.766.209	2.302.679
Ertelenmiş Gelirler		8.884.433	7.293.978
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		8.884.433	7.293.978
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		3.115.455	13.347.090
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.110.571	1.028.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.110.571	1.028.278
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		111.482	64.326
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		111.482	64.326
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		548.408.454	456.140.799
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	1.615.590.931	1.383.164.276
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.615.590.931	1.383.164.276
Banka Kredileri		1.591.968.383	1.357.061.608
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		23.622.548	26.102.668
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.187.957	4.297.212
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.187.957	4.297.212
Ertelenmiş Gelirler		11.390.829	14.987.933
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		11.390.829	14.987.933
Diğer Borçlar		445.410	445.410
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	445.410	445.410
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		39.746.330	33.511.160
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.671.361.457	1.436.405.991
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.219.769.911	1.892.546.790

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		716.366.541	686.606.896
Ödenmiş Sermaye	13	277.500.000	277.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		232.214	232.214
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		26.754.583	26.111.484
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.059.714)	(2.702.813)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		28.814.297	28.814.297
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler (Giderler)		435.769.942	353.853.527
Yabancı Para Çevrim Farkları		435.769.942	353.853.527
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	71.893.619	71.893.619
Yasal Yedekler		71.893.619	71.893.619
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(50.706.026)	(64.019.709)
Net Dönem Karı veya Zararı		(45.077.791)	21.035.761
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		72.638.995	68.403.270
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		789.005.536	755.010.166
TOPLAM KAYNAKLAR		3.008.775.447	2.647.556.956

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları				
Hasılat		243.269.892	306.276.585	121.052.447	158.057.089
Satışların Maliyeti (-)	14	(148.494.770)	(168.230.399)	(73.834.932)	(77.493.402)
BRÜT KAR		94.775.122	138.046.186	47.217.515	80.563.687
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(12.203.897)	(11.179.637)	(5.732.307)	(6.083.649)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		32.800.202	18.899.232	16.584.066	11.664.787
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(20.399.802)	(9.578.470)	(12.275.358)	(7.221.952)
ESAS FAALİYET KARI		94.971.625	136.187.311	45.793.916	78.922.873
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	37.185.110	24.108.574	15.471.352	8.066.257
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		132.156.735	160.295.885	61.265.268	86.989.130
Finansman Gelirleri/ (Giderleri), Net	16	(177.833.564)	(118.360.576)	(17.859.947)	(31.534.317)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(45.676.829)	41.935.309	43.405.321	55.454.813
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		(3.318.888)	(12.192.450)	(2.806.281)	(6.476.440)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(4.263.222)	(9.011.053)	(1.792.294)	(4.229.297)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		944.334	(3.181.397)	(1.013.987)	(2.247.143)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(48.995.717)	29.742.859	40.599.040	48.978.373
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(48.995.717)	29.742.859	40.599.040	48.978.373
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.917.926)	(617.648)	3.268.431	1.329.223
Ana Ortaklık Payları		(45.077.791)	30.360.507	37.330.609	47.649.150
1.000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	17	(1,62)	1,78	1,35	2,79

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	(48.995.717)	29.742.859	40.599.040	48.978.373
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	90.827.527	60.836.274	82.303.741	39.962.202
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	90.827.527	60.836.274	82.303.741	39.962.202
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	643.099	(749.054)	(163.658)	(697.522)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>	824.486	(907.753)	(209.818)	(875.314)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	(181.387)	158.699	46.160	177.792
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	91.470.626	60.087.220	82.140.083	39.264.680
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	42.474.909	89.830.079	122.739.123	88.243.053
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Giderin) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	4.993.186	6.161.340	11.490.801	5.806.864
Ana Ortaklık Payları	37.481.723	83.668.739	111.248.322	82.436.189

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya ZarardaYeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(2.702.813)	28.814.297	353.853.527	71.893.619	(64.019.709)	21.035.761	686.606.896	68.403.270	755.010.166
Transferler	-	-	-	-	-	-	21.035.761	(21.035.761)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	643.099	-	81.916.415	-	-	(45.077.791)	37.481.723	4.993.186	42.474.909
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler (*)	-	-	-	-	-	-	(7.722.078)	-	(7.722.078)	1.222.078	(6.500.000)
Dağıtılan Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.979.539)	(1.979.539)
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiye	277.500.000	232.214	(2.059.714)	28.814.297	435.769.942	71.893.619	(50.706.026)	(45.077.791)	716.366.541	72.638.995	789.005.536

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 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)	-	(749.054)	-	54.057.286	-	-	30.360.507	83.668.739	6.161.340	89.830.079
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye	171.042.300	(1.896.102)	40.431.627	333.101.620	71.893.619	(81.612.525)	30.360.507	563.321.046	83.093.948	646.414.994

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		197.297.036	97.768.378
Dönem Karı/ (Zararı)		(48.995.717)	29.742.859
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/ (Zararı)		(48.995.717)	29.742.859
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		187.041.863	143.686.114
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3, 5, 14	38.814.342	35.557.366
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		939.945	307.966
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		939.945	307.966
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		9.468	(96.949)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		9.468	(96.949)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		59.035.779	66.998.742
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	(563.551)	(346.726)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		59.599.330	67.345.468
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		98.565.674	34.709.936
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		3.318.888	12.192.450
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(10.045.129)	(2.386.293)
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(3.597.104)	(3.597.104)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		73.888.170	(63.786.585)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		8.314.190	17.336.651
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		4.086.654	5.337.727
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış</i>		4.227.536	11.998.924
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		32.365.146	8.881.287
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)</i>		3.770.708	(752.147)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış</i>		28.594.438	9.633.434
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki (Artış) Azalış		12.091.499	(7.664.897)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim		1.590.455	(2.821.037)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		2.498.342	(3.126.705)
- Ticari Borçlardaki (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.507.747	(41.798.854)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		-	(19.429.158)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)</i>		10.507.747	(22.369.696)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		86.642	(18.665)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		6.434.149	(34.574.365)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış</i>		3.064.168	(42.310.658)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.369.981	7.736.293
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		211.934.316	109.642.388
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(142.423)	(1.112.265)
Vergi Ödemeleri		(14.494.857)	(10.761.745)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(102.207.584)	(2.483.416)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(12.510.976)	(1.828.226)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	5	(12.483.185)	(1.817.535)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(27.791)	(10.691)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(89.696.608)	(655.190)
<i>Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar</i>		(89.696.608)	(655.190)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(26.091.671)	(181.395.643)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		148.427.937	55.819.269
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	10	148.427.937	55.819.269
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(119.919.701)	(174.071.756)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	10	(119.919.701)	(174.071.756)
Ödenen Faiz		(53.791.576)	(62.449.674)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(1.371.882)	(1.040.208)
Alınan faiz	16	563.551	346.726
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		68.997.781	(86.110.681)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		2.607.365	2.386.293
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		71.605.146	(83.724.388)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.550.506	121.209.720
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		91.155.652	37.485.332

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2019: %15,01'dir) (Not: 13).

Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 257'dir (31 Aralık 2019: 265).

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 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 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 Kararı ile onaylanmıştır.

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 ön lisans 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.

Ara döneme ait konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara döneme ait konsolide finansal bilgileri, 19 Ağustos 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ara döneme ait konsolide finansal bilgileri değiştirme hakkı bulunmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

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’ta 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.

Grup, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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 DİNAR’ını, Ayen Slovenya AVRO’yu kullanmaktadır. TMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 LEK = 0,062 TL) ile TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan ise yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 AVRO = 7,7082 TL, 1 DİNAR = 0,066 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Kullanılan Para Birimi (devamı)

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem 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.

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

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

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

- TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

iii) Yıllık İyileştirmeler: 2018 - 2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda listelenen şekilde yayınlanmıştır:

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

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

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda görülebileceği üzere Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 320.718.791 TL tutarında aşmaktadır. Aynı tarihte sona eren dönemde Grup'un net dönem zararı 48.995.717 TL, toplam kapsamlı geliri ise 42.474.909 TL olarak gerçekleşmiş olup Grup'un toplam öz kaynakları 789.005.336 TL'dir.

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

2.4 Covid – 19 Salgınına İlişkin Etkiler

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2020	Türkiye	Yurtdışı	Konsolide
Net satışlar	152.071.680	91.198.212	243.269.892
Satışların maliyeti	(74.277.154)	(74.217.616)	(148.494.770)
Brüt kar	77.794.526	16.980.596	94.775.122
Genel yönetim giderleri	(5.180.743)	(7.023.154)	(12.203.897)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.596.486	27.203.716	32.800.202
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.840.702)	(18.559.100)	(20.399.802)
Esas faaliyet karı	76.369.567	18.602.058	94.971.625
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	37.346.359	(161.249)	37.185.110
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	113.715.926	18.440.809	132.156.735
Finansman gelirleri ve giderleri	(115.082.391)	(62.751.173)	(177.833.564)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	(1.366.465)	(44.310.364)	(45.676.829)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(3.447.438)	(815.784)	(4.263.222)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	5.162.992	(4.218.658)	944.334
Dönem (zararı)/ karı	349.089	(49.344.806)	(48.995.717)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10.784.828	1.726.148	12.510.976
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(10.929.859)	(27.884.483)	(38.814.342)

1 Ocak - 30 Haziran 2019	Türkiye	Yurtdışı	Konsolide
Net satışlar	199.924.126	106.352.459	306.276.585
Satışların maliyeti	(93.141.420)	(75.088.979)	(168.230.399)
Brüt kar	106.782.706	31.263.480	138.046.186
Genel yönetim giderleri	(4.778.505)	(6.401.132)	(11.179.637)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.688.157	11.211.075	18.899.232
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.459.056)	(6.119.414)	(9.578.470)
Esas faaliyet karı	106.233.302	29.954.009	136.187.311
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	19.308.346	4.800.228	24.108.574
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	125.541.648	34.754.237	160.295.885
Finansman gelirleri ve giderleri	(89.304.352)	(29.056.224)	(118.360.576)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	36.237.296	5.698.013	41.935.309
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(6.725.180)	(2.285.873)	(9.011.053)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(114.690)	(3.066.707)	(3.181.397)
Dönem (zararı)/ karı	29.397.426	345.433	29.742.859
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	310.025	1.518.201	1.828.226
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(10.179.047)	(25.378.319)	(35.557.366)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 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. (*)	-	-	-	-	27.335.382	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	1.600.613	-	-	-	-	-
Erciyes Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	1.916.555	-
Diğer	143.528	17.330	-	-	71.576	445.410
	<u>1.744.141</u>	<u>17.330</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.323.513</u>	<u>445.410</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Haziran 2020				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	187.817	7.171	1.346.688	4.563.053
Aybet Beton A.Ş.	-	308.818	1.650	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	406.417	125.956	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	296.190	-	-	-	-
Diğer	-	60.356	1.454	-	-
	296.190	963.408	136.231	1.346.688	4.563.053

(*) Aydiner İnşaat A.Ş.'den alınan hizmetlerin, 4.535.602 TL'si yapılmakta olan yatırımların hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Haziran 2019				
	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş.	-	203.485	4.629	3.820.351	31.225
Aksu Temiz Enerji A.Ş.	-	1.039.303	-	-	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	-	10.281.122	6.009	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	6.328	47	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş.	-	927.902	64.447	-	-
Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	15.902	632	-	-
Ayen Enerji Diğer Ortaklar	317.471	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	6.406
	317.471	12.474.042	75.764	3.820.351	37.631

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.539.473	1.055.931	1.516.213	352.823
Diğer uzun vadeli faydalar	546.335	447.836	58.967	97.332
	3.085.808	1.503.767	1.575.180	450.155

5. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	2.437.940.518	12.604.081	7.565.575
Alımlar	12.483.185	27.791	
Yeniden değerlendirme etkisi (*)	-	-	1.809.813
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	(161.496)
Çevrim farkları	248.575.162	147.878	231.589
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.698.998.865	12.779.750	9.445.481
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(296.615.500)	(3.740.429)	(898.429)
Dönem gideri	(38.138.552)	(161.312)	(514.478)
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	161.496
Çevrim farkları	(21.549.558)	(60.675)	(103.301)
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(356.303.610)	(3.962.416)	(1.354.712)
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	2.342.695.255	8.817.334	8.090.769

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Maliyet Değeri	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlıkları
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	2.252.912.751	12.460.974	7.124.091
Alımlar	1.817.535	10.691	-
Çıkışlar	-	-	-
Çevrim farkları	153.471.859	86.049	129.505
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.408.202.145	12.557.714	7.253.596
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(212.712.546)	(3.371.415)	-
Dönem gideri	(35.045.433)	(164.163)	(347.770)
Çıkışlar	-	-	-
Çevrim farkları	(8.640.340)	(20.408)	(10.481)
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(256.398.319)	(3.555.986)	(358.251)
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	2.151.803.826	9.001.728	6.895.345

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 37.410.006 TL'si (30 Haziran 2019: 33.976.458 TL) satılan malın maliyetine, 1.404.336 TL'si ise (30 Haziran 2019: 1.233.138 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 34.211.000 TL tutarında ipotek (5.000.000 ABD Doları) bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 29.701.000 TL) (Not 11).

Grup, Akbük RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak 25 Haziran 2009 tarihinde 140.000.000 TL tutarında; Mordoğan RES ve Korkmaz RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak da 30 Mayıs 2012 tarihinde 150.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir (Not 11).

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	16.500.000
Transfer	-
Değerleme Olumlu Farkları	-
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.500.000

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İndirilecek KDV (*)	57.973.958	95.093.627
Devreden KDV	6.432.126	4.710.081
Diğer	692.428	633.736
	<u>65.098.512</u>	<u>100.437.444</u>

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

8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

<u>Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	26.872.145	21.731.604
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	3.269.363	5.303.863
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>30.141.508</u>	<u>27.035.467</u>
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	154.744.567	146.808.569
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>184.886.075</u>	<u>173.844.036</u>

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	269.568.777	257.051.332
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(87.952.065)	(88.511.159)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	3.269.363	5.303.863
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	<u>184.886.075</u>	<u>173.844.036</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

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

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	53.029.924	46.039.045
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	53.029.924	46.039.045
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	53.029.924	46.039.045
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	53.029.924	46.039.045
Vadesi 4 yıldan uzun	8.396.288	12.271.498	57.449.081	72.895.152
	39.397.968	43.273.178	269.568.777	257.051.332

	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 yıla kadar	3.927.413	3.658.396	26.872.145	21.731.604
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.498.158	4.196.430	30.777.297	24.927.633
Vadesi 2-3 yıla kadar	5.145.003	4.799.886	35.203.140	28.512.283
Vadesi 3-4 yıla kadar	5.882.713	5.490.121	40.250.699	32.612.417
Vadesi 4 yıldan uzun	7.090.326	10.227.978	48.513.431	60.756.236
	26.543.613	28.372.811	181.616.712	168.540.173

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	4.723.918	3.921.079
İş avansları	115.748	427.687
Diğer	850.513	19.380
	5.690.179	4.368.146

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen avanslar (*)	110.430.422	21.895.887
	110.430.422	21.895.887

(*) Verilen avansların önemli kısmını Çaypınar RES projesi için verilen avans oluşturmaktadır.

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

Finansal Borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar	220.227.769	188.984.654
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	253.207.150	209.671.222
Uzun vadeli finansal borçlar	1.615.590.931	1.383.164.276
	2.089.025.850	1.781.820.152

Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%10,56	33.765.409	28.595.281
ABD DOLARI	%7,33	221.071.565	-
AVRO	%3,71	209.107.827	1.563.373.102
		463.944.801	1.591.968.383

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	463.944.801	389.571.313
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	213.270.908	178.921.478
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	197.429.780	160.438.361
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	184.561.190	167.782.209
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	171.068.818	148.695.495
5 yıl ve daha uzun vadeli	825.637.687	701.224.065
	2.055.913.184	1.746.632.921

Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri uzun vadeli borçlanmalar altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 30 Haziran 2020 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 22.407.213 TL'dir (31 Aralık 2019: 24.664.474 TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kiralama Borçları

Kiralama Borçları	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli	9.490.118	9.084.563
- Brüt kiralama borçları	14.266.213	14.334.148
- Faizleri (-)	(4.776.095)	(5.249.585)
Uzun vadeli	23.622.548	26.102.668
- Brüt kiralama borçları	56.414.142	54.068.069
- Faizleri (-)	(32.791.594)	(27.965.401)
	33.112.666	35.187.231

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kiralama borçları, Grup'un 25 Aralık 2017 tarihinde yapmış olduğu sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden 24.480.396 TL (31 Aralık 2019: 28.195.749 TL) tutarındaki kiralama borcu ile 8.632.270 TL (31 Aralık 2019: 6.991.482 TL) tutarında TFRS 16 standardı kapsamında kiralama yükümlülüğü olarak kayıtlara alınan, Ayen Enerji'ye ait arsalar, Ayen Trading'e ait arsa ile Ayen AS'a ait araç ve ofis kiralardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18	8.653.903	23.467.773
AVRO	%4,58	836.215	154.775
		9.490.118	23.622.548

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

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	9.490.118	9.084.563
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	10.168.264	6.816.458
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	5.807.393	10.632.808
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	154.775	2.968.533
5 yıl ve daha uzun vadeli	7.492.116	5.684.869
	33.112.666	35.187.231

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	2020	2019
Dönem başı – 1 Ocak	1.781.820.152	1.839.563.541
TFRS 16 geçiş etkisi	-	7.124.091
Alınan yeni finansal borçlar	148.427.937	55.819.269
Anapara ödemeleri	(119.919.701)	(174.071.756)
Kur farkları değişimi	121.699.212	50.100.425
Yabancı para çevrim farkları	150.641.620	95.709.603
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	1.734.239	946.771
Faiz tahakkukları değişimi	3.101.806	3.749.891
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yeniden değerlendirme etkisi (*)	1.809.813	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(1.371.882)	(1.040.208)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları	1.082.654	414.345
Dönem sonu – 30 Haziran	2.089.025.850	1.878.315.972

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

30 Haziran 2020 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak davaları oluşturmaktadır. Grup, konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla halen devam etmekte olan davalarla ilgili olarak avukatlarının da görüşü doğrultusunda önemli bir nakit çıkışı öngörmemesi sebebiyle 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları (*)	4.858.395	7.703.258
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	363.133.702	438.938.183
	367.992.097	446.641.441

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

(**) Grup'un yabancı kaynaklar için bankalarla imzaladığı nakdi ve gayri nakdi genel kredi sözleşmelerine ilişkin 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 borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari işletme rehni (*)	290.000.000	290.000.000
Verilen teminat mektupları (**)	102.773.942	94.999.576
Verilen ipotekler (***)	34.211.000	29.701.000
	426.984.942	414.700.576

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

(**) Verilen teminat mektuplarının 82.934.351 TL'si Avro, 19.839.591 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 81.007.301 TL'si (10.509.237 Avro) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığına, 7.018.120 TL'si (250.000 Avro, 5.091.070 TL) TEİAŞ'a, 4.003.600 TL'si EPDK'na, 7.593.300 TL'si EnerjiSa' ya, diğer mektuplar çoğunlukla İkili Anlaşma yapılarak elektrik ticareti yapılan firmalar ve Sistem Kullanım Anlaşması için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 34.211.000 TL (5.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. TAAHHÜTLER

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

	30 Haziran 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	416.395.686	300.791.975	5.000.000	10.559.237	400.194.914	300.601.182	5.000.000	10.509.237
Teminat	92.184.686	10.791.975	-	10.559.237	80.493.914	10.601.182	-	10.509.237
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	34.211.000	-	5.000.000	-	29.701.000	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.589.256	9.047.616	-	200.000	14.505.662	11.512.892	-	450.000
Temlik	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	10.589.256	9.047.616	-	200.000	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	426.984.942	309.839.591	5.000.000	10.759.237	414.700.576	312.114.074	5.000.000	10.959.237

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2020	%	31 Aralık 2019
Aydiner İnşaat A.Ş.	84,98	235.812.946	84,98	235.812.946
Halka açık kısım	15,01	41.656.325	15,01	41.656.325
Diğer	<1	30.729	<1	30.729
Nominal sermaye		277.500.000		277.500.000

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 71.893.619 TL'dir (31 Aralık 2019: 71.893.619 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

30 Haziran 2020 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 49.069.260 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 Net dönem zararı: 21.492.704 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Satışların maliyeti	148.494.770	168.230.399	73.834.932	77.493.402
Genel yönetim giderleri	12.203.897	11.179.637	5.732.307	6.083.649
	160.698.667	179.410.036	79.567.239	83.577.051
	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Elektrik maliyeti (*)	64.326.920	90.623.736	29.160.829	36.233.650
Amortisman ve itfa giderleri	38.814.342	35.557.366	20.126.903	18.313.211
Sistem kullanım ve kapasite bedeli (**)	23.942.168	22.414.561	14.509.296	12.204.936
Personel giderleri (***)	13.766.309	12.480.952	6.679.285	6.448.950
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	9.705.345	9.702.529	5.571.928	5.426.267
Müşavirlik giderleri	2.882.789	1.234.045	1.692.523	631.748
Sigorta giderleri	2.602.565	2.155.199	1.765.171	1.365.748
Vergi resim ve harçlar	820.464	588.701	403.711	546.937
Hidrolik katkı payı	811.036	730.420	683.139	633.835
Ofis giderleri	775.252	704.405	100.118	232.354
Ulaşım giderleri	392.766	402.733	74.584	143.153
Oda ve aidat giderleri	152.299	216.451	36.936	144.361
Diğer	1.706.412	2.598.938	(1.237.184)	1.251.901
	160.698.667	179.410.036	79.567.239	83.577.051

(*) 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 7.852.797 TL (30 Haziran 2019: 7.417.750 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 5.913.512 TL (30 Haziran 2019: 5.063.202 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri/(giderleri)	33.588.006	20.508.188	13.672.800	6.267.705
Sat ve geri kirala işleminden gelirler	3.597.104	3.597.104	1.798.552	1.798.552
Diğer	-	3.282	-	-
	37.185.110	24.108.574	15.471.352	8.066.257

16. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Net kur farkı (giderleri)/gelirleri	(115.158.935)	(48.524.805)	14.928.182	1.543.368
Banka kredi faizleri	(58.627.621)	(66.435.496)	(29.397.508)	(30.014.072)
Ertelenmiş finansman itfa payları	(1.122.168)	(1.125.185)	(562.592)	(562.592)
Kiralama faizleri	(1.082.654)	(414.345)	(879.830)	(414.345)
Faiz gelirleri	563.551	346.726	457.538	120.795
Diğer	(2.405.737)	(2.207.471)	(2.405.737)	(2.207.471)
	(177.833.564)	(118.360.576)	(17.859.947)	(31.534.317)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)	(45.077.791)	30.360.507	37.330.609	47.649.150
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	27.750.000.000	17.104.230.000	27.750.000.000	17.104.230.000
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar/ (zarar) (TL)	(1,62)	1,78	1,35	2,79

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

	30 Haziran 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacaklar	10.855.917	811.101	688.384
Parasal Finansal Varlıklar	77.801.401	703.090	9.469.230
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	30.141.508	4.405.236	-
Diğer	45.463	-	5.898
DÖNEN VARLIKLAR	118.844.289	5.919.427	10.163.512
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	154.744.567	22.616.200	-
Diğer	75.212.723	-	9.757.495
DURAN VARLIKLAR	229.957.290	22.616.200	9.757.495
TOPLAM VARLIKLAR	348.801.579	28.535.627	19.921.007
Ticari Borçlar	14.177.122	-	1.839.226
Finansal Borçlar	430.179.392	32.310.012	27.127.971
Finansal Kiralama	836.215	-	108.484
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	445.192.729	32.310.012	29.075.681
Finansal Borçlar	1.563.373.102	-	202.819.478
Finansal Kiralama	154.775	-	20.079
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.563.527.877	-	202.839.557
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.008.720.606	32.310.012	231.915.238
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.659.919.027)	(3.774.385)	(211.994.231)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	11.165.211	1.525.569	316.216
Parasal Finansal Varlıklar	6.629.550	267.017	758.340
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	27.035.467	4.551.272	-
Diğer	3.428.072	-	515.453
DÖNEN VARLIKLAR	48.258.300	6.343.858	1.590.009
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları			
Alacakları	146.808.569	24.714.415	-
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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Haziran 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(2.582.510)	2.582.510
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	(2.582.510)	2.582.510
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(163.409.393)	163.409.393
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(163.409.393)	163.409.393
TOPLAM	(165.991.903)	165.991.903

	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

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.