

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

**1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap dönemine  
ait özet konsolide finansal tablolar**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                          | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Konsolide Finansal Durum Tablosu .....</b>               | <b>1-3</b>   |
| <b>Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu .....</b>               | <b>4</b>     |
| <b>Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu .....</b>         | <b>5</b>     |
| <b>Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu .....</b>          | <b>6-7</b>   |
| <b>Konsolide Nakit Akış Tablosu.....</b>                    | <b>8-9</b>   |
| <b>Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....</b> | <b>10-36</b> |

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                      | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>31 Mart 2022 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                                                         |                                                                      |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                        |                                                         |                                                                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            |                        | 222.854.894                                             | 243.718.101                                                          |
| Ticari Alacaklar                                     |                        | 376.544.703                                             | 272.782.252                                                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 4                      | 10.486.137                                              | 8.659.686                                                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> |                        | 366.058.566                                             | 264.122.566                                                          |
| Diğer Alacaklar                                      |                        | 86.196.790                                              | 95.179.076                                                           |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 4                      | 22.651.212                                              | 10.091.449                                                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  |                        | 63.545.578                                              | 85.087.627                                                           |
| İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar    | 8                      | 81.572.173                                              | 62.495.681                                                           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |                        | 42.766.495                                              | 28.569.569                                                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>                  |                        | 42.766.495                                              | 28.569.569                                                           |
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar              |                        | -                                                       | 387.999                                                              |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 7                      | 23.495.162                                              | 26.970.451                                                           |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                        | <b>833.430.217</b>                                      | <b>730.103.129</b>                                                   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                        |                                                         |                                                                      |
| Finansal Yatırımlar                                  |                        | 412.408                                                 | 412.408                                                              |
| Diğer Alacaklar                                      |                        | 185.259.777                                             | 174.135.758                                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  |                        | 185.259.777                                             | 174.135.758                                                          |
| İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar    | 8                      | 220.602.229                                             | 200.692.048                                                          |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 5                      | 4.353.231.443                                           | 4.138.040.203                                                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        |                        | 19.374.121                                              | 18.772.154                                                           |
| <i>Şerefiye</i>                                      |                        | 17.461.935                                              | 17.461.935                                                           |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 5                      | 1.912.186                                               | 1.310.219                                                            |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                        | 6                      | 215.392.500                                             | 215.392.500                                                          |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                            | 5                      | 18.144.656                                              | 18.427.548                                                           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |                        | 38.603.162                                              | 9.160.511                                                            |
| <i>İlişkili Taraflardan</i>                          |                        | 36.773.751                                              | 7.032.822                                                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>                  |                        | 1.829.411                                               | 2.127.689                                                            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             |                        | 75.036.874                                              | 70.897.943                                                           |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |                        | <b>5.126.057.170</b>                                    | <b>4.845.931.073</b>                                                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                        | <b>5.959.487.387</b>                                    | <b>5.576.034.202</b>                                                 |

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

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                         | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>31 Mart 2022 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                        |                        |                                                         |                                                                      |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                        |                        |                                                         |                                                                      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                | 9                      | 350.545.918                                             | 441.453.131                                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar   |                        | 350.545.918                                             | 441.453.131                                                          |
| Banka Kredileri                                         |                        | 338.308.622                                             | 428.955.999                                                          |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                          |                        | 12.237.296                                              | 12.497.132                                                           |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları        | 9                      | 474.353.179                                             | 530.518.154                                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların |                        |                                                         |                                                                      |
| Kısa Vadeli Kısımları                                   |                        | 474.353.179                                             | 530.518.154                                                          |
| Banka Kredileri                                         |                        | 474.353.179                                             | 530.518.154                                                          |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                            |                        | 18.064                                                  | 18.064                                                               |
| Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler                   |                        | 18.064                                                  | 18.064                                                               |
| Ticari Borçlar                                          |                        | 176.418.446                                             | 120.202.943                                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar               |                        | 176.418.446                                             | 120.202.943                                                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar        |                        | 1.827.563                                               | 1.080.258                                                            |
| Diğer Borçlar                                           |                        | 51.059.829                                              | 6.132.271                                                            |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                        | 4                      | 24.002                                                  | 1.025.106                                                            |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                |                        | 51.035.827                                              | 5.107.165                                                            |
| Ertelenmiş Gelirler                                     |                        | 8.910.536                                               | 44.377.217                                                           |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler        |                        |                                                         |                                                                      |
| (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin         |                        |                                                         |                                                                      |
| Dışında Kalanlar)                                       |                        | 8.910.536                                               | 44.377.217                                                           |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                            |                        | 26.519.933                                              | 17.439.523                                                           |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                 |                        | 1.115.003                                               | 759.834                                                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin                  |                        |                                                         |                                                                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                 |                        | 1.115.003                                               | 759.834                                                              |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                         |                        | 7.321.292                                               | 16.504.514                                                           |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli            |                        |                                                         |                                                                      |
| Yükümlülükler                                           |                        | 7.321.292                                               | 16.504.514                                                           |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                 |                        | <b>1.098.089.763</b>                                    | <b>1.178.485.909</b>                                                 |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                        |                        |                                                         |                                                                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                | 9                      | 2.545.374.493                                           | 2.507.552.673                                                        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar   |                        | 2.545.374.493                                           | 2.507.552.673                                                        |
| Banka Kredileri                                         |                        | 2.529.698.134                                           | 2.488.982.973                                                        |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                          |                        | 15.676.359                                              | 18.569.700                                                           |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                 |                        | 7.249.329                                               | 5.766.069                                                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin                  |                        |                                                         |                                                                      |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                 |                        | 7.249.329                                               | 5.766.069                                                            |
| Ertelenmiş Gelirler                                     |                        | -                                                       | 599.517                                                              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler        |                        |                                                         |                                                                      |
| (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin         |                        |                                                         |                                                                      |
| Dışında Kalanlar)                                       |                        | -                                                       | 599.517                                                              |
| Diğer Borçlar                                           |                        | 445.410                                                 | 445.410                                                              |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                        | 4                      | 445.410                                                 | 445.410                                                              |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                            |                        | 106.955.201                                             | 69.945.907                                                           |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                 |                        | <b>2.660.024.433</b>                                    | <b>2.584.309.576</b>                                                 |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                             |                        | <b>3.758.114.196</b>                                    | <b>3.762.795.485</b>                                                 |

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                           | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>31 Mart 2022 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                        |                        |                                                         |                                                                      |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                      |                        | <b>1.998.325.680</b>                                    | <b>1.649.990.180</b>                                                 |
| Ödenmiş Sermaye                                           | 12                     | 277.500.000                                             | 277.500.000                                                          |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                      |                        | 232.214                                                 | 232.214                                                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş    |                        |                                                         |                                                                      |
| Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler                        |                        | 146.857.720                                             | 146.849.064                                                          |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i> |                        | <i>(2.656.621)</i>                                      | <i>(2.665.277)</i>                                                   |
| <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i> |                        | <i>149.514.341</i>                                      | <i>149.514.341</i>                                                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş       |                        |                                                         |                                                                      |
| Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)                        |                        | 1.303.783.300                                           | 1.184.090.087                                                        |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>                       |                        | <i>1.303.783.300</i>                                    | <i>1.184.090.087</i>                                                 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                       | 12                     | 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                      |                        | (30.574.804)                                            | (142.229.998)                                                        |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                |                        | 228.633.631                                             | 111.655.194                                                          |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                        |                        | <b>203.047.511</b>                                      | <b>163.248.537</b>                                                   |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                 |                        | <b>2.201.373.191</b>                                    | <b>1.813.238.717</b>                                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                   |                        | <b>5.959.487.387</b>                                    | <b>5.576.034.202</b>                                                 |

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

**AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

|                                                               | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>(İncelemeden<br/>Geçmemiş)<br/>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>(İncelemeden<br/>Geçmemiş)<br/>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                   |                                |                                                                                |                                                                                 |
| Hasılat                                                       |                                | 934.830.950                                                                    | 289.185.669                                                                     |
| Satışların Maliyeti (-)                                       | 13                             | (398.156.517)                                                                  | (183.273.539)                                                                   |
| <b>BRÜT KAR</b>                                               |                                | <b>536.674.433</b>                                                             | <b>105.912.130</b>                                                              |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                   | 13                             | (11.088.460)                                                                   | (6.699.446)                                                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                            |                                | 86.810.135                                                                     | 20.055.963                                                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                        |                                | (167.391.360)                                                                  | (28.261.074)                                                                    |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                     |                                | <b>445.004.748</b>                                                             | <b>91.007.573</b>                                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                             | 14                             | 53.190.893                                                                     | 32.555.087                                                                      |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI</b>              |                                | <b>498.195.641</b>                                                             | <b>123.562.660</b>                                                              |
| Finansman Gelirleri                                           | 15                             | 24.109.427                                                                     | 18.398.263                                                                      |
| Finansman Giderleri (-)                                       | 15                             | (207.326.419)                                                                  | (121.975.394)                                                                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI</b> |                                | <b>314.978.649</b>                                                             | <b>19.985.529</b>                                                               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri</b>          |                                | <b>(59.353.317)</b>                                                            | <b>(7.829.416)</b>                                                              |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                     |                                | (25.940.192)                                                                   | (2.800.157)                                                                     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                |                                | (33.413.125)                                                                   | (5.029.259)                                                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM (ZARARI)/ KARI</b>        |                                | <b>255.625.332</b>                                                             | <b>12.156.113</b>                                                               |
| <b>DÖNEM (ZARARI)/ KARI</b>                                   |                                | <b>255.625.332</b>                                                             | <b>12.156.113</b>                                                               |
| <b>Dönem Karının Dağılımı</b>                                 |                                |                                                                                |                                                                                 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                   |                                | 26.991.701                                                                     | 3.913.079                                                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                          |                                | 228.633.631                                                                    | 8.243.034                                                                       |
|                                                               |                                | <b>255.625.332</b>                                                             | <b>12.156.113</b>                                                               |
| <b>1000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç</b>                   | 16                             | <b>8,24</b>                                                                    | <b>0,30</b>                                                                     |

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                           | Cari Dönem<br>(İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | Geçmiş Dönem<br>(İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                         |                                                                    |                                                                      |
| <b>DÖNEM KARI/ (ZARARI)</b>                               | <b>255.625.332</b>                                                 | <b>12.156.113</b>                                                    |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar             | 132.500.486                                                        | 78.895.879                                                           |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>                       | <i>132.500.486</i>                                                 | <i>78.895.879</i>                                                    |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar          | 8.656                                                              | 1.154.417                                                            |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i> | <i>10.820</i>                                                      | <i>1.443.021</i>                                                     |
| <i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>                  | <i>(2.164)</i>                                                     | <i>(288.604)</i>                                                     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)</b>                      | <b>132.509.142</b>                                                 | <b>80.050.296</b>                                                    |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)</b>                     | <b>388.134.474</b>                                                 | <b>92.206.409</b>                                                    |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/ (Giderin) Dağılımı:</b>         |                                                                    |                                                                      |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                               | 39.798.974                                                         | 11.589.079                                                           |
| Ana Ortaklık Payları                                      | 348.335.500                                                        | 80.617.330                                                           |
|                                                           | <b>388.134.474</b>                                                 | <b>92.206.409</b>                                                    |

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                       |                    |                                        | Kar veya<br>ZarardaYeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler<br>veya Giderler | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler<br>veya Giderler |                                    |                                              |                                  |                              |                                              |                                   |                      |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
|                                       | Ödenmiş<br>Sermaye | Pay İhraç<br>Primleri /<br>İskontoları | Tanımlanmış Fayda<br>Planları Yeniden<br>Ölçüm<br>Kazanç/(Kayıpları)                                       | Maddi<br>Duran<br>Varlık<br>Değerleme<br>Fonu                                                            | Yabancı Para<br>Çevrim<br>Farkları | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Kar / Zararları | Net Dönem<br>Karı / (Zararı) | <b>Ana<br/>Ortaklığa Ait<br/>Özkaynaklar</b> | Kontrol Gücü<br>Olmayan<br>Paylar | <b>Özkaynaklar</b>   |
| <b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye</b>  | <b>277.500.000</b> | <b>232.214</b>                         | <b>(2.665.277)</b>                                                                                         | <b>149.514.341</b>                                                                                       | <b>1.184.090.087</b>               | <b>71.893.619</b>                            | <b>(142.229.998)</b>             | <b>111.655.194</b>           | <b>1.649.990.180</b>                         | <b>163.248.537</b>                | <b>1.813.238.717</b> |
| Transferler                           | -                  | -                                      | -                                                                                                          | -                                                                                                        | -                                  | -                                            | 111.655.194                      | (111.655.194)                | -                                            | -                                 | -                    |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)       | -                  | -                                      | 8.656                                                                                                      | -                                                                                                        | 119.693.213                        | -                                            | -                                | 228.633.631                  | <b>348.335.500</b>                           | 39.798.974                        | <b>388.134.474</b>   |
| <b>31 Mart 2022 itibarıyla bakiye</b> | <b>277.500.000</b> | <b>232.214</b>                         | <b>(2.656.621)</b>                                                                                         | <b>149.514.341</b>                                                                                       | <b>1.303.783.300</b>               | <b>71.893.619</b>                            | <b>(30.574.804)</b>              | <b>228.633.631</b>           | <b>1.998.325.680</b>                         | <b>203.047.511</b>                | <b>2.201.373.191</b> |

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



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                 | Ödenmiş<br>Sermaye | Pay İhraç<br>Primleri /<br>İskontoları | Kar veya<br>ZarardaYeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler<br>veya Giderler | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler<br>veya Giderler |                                    |                                              |                                     |                              |                                     |                                |             |
|---------------------------------|--------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------|
|                                 |                    |                                        | Tanımlanmış Fayda<br>Planları Yeniden<br>Ölçüm<br>Kazanç/(Kayıpları)                                       | Maddi Duran<br>Varlık<br>Değerleme<br>Fonu                                                               | Yabancı Para<br>Çevrim<br>Farkları | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş<br>Yıllar Kar /<br>Zararları | Net Dönem<br>Karı / (Zararı) | Ana<br>Ortaklığa Ait<br>Özkaynaklar | Kontrol Gücü<br>Olmayan Paylar | Özkaynaklar |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye   | 277.500.000        | 232.214                                | (2.620.724)                                                                                                | 28.814.297                                                                                               | 555.518.847                        | 71.893.619                                   | (50.706.026)                        | (91.523.972)                 | 789.108.255                         | 81.164.815                     | 870.273.070 |
| Transferler                     | -                  | -                                      | -                                                                                                          | -                                                                                                        | -                                  | -                                            | (91.523.972)                        | 91.523.972                   | -                                   | -                              | -           |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | -                  | -                                      | 1.154.417                                                                                                  | -                                                                                                        | 71.219.879                         | -                                            | -                                   | 8.243.034                    | 80.617.330                          | 11.589.079                     | 92.206.409  |
| 31 Mart 2021 itibarıyla bakiye  | 277.500.000        | 232.214                                | (1.466.307)                                                                                                | 28.814.297                                                                                               | 626.738.726                        | 71.893.619                                   | (142.229.998)                       | 8.243.034                    | 869.725.585                         | 92.753.894                     | 962.479.479 |

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                      | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | Geçmiş Dönem<br>(İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                       |                        | <b>414.620.242</b>                                                 | <b>110.518.048</b>                                                   |
| <b>Dönem Karı/ (Zararı)</b>                                                          |                        | <b>255.625.332</b>                                                 | <b>12.156.113</b>                                                    |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)                                        |                        | 255.625.332                                                        | 12.156.113                                                           |
| <b>Dönem Karı/ Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                          |                        | <b>258.412.274</b>                                                 | <b>97.455.498</b>                                                    |
| - Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                   | 5                      | 42.474.411                                                         | 26.895.437                                                           |
| - Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                 |                        | 1.849.249                                                          | 956.658                                                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler   |                        | 1.849.249                                                          | 956.658                                                              |
| - Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                    |                        | 192.182                                                            | -                                                                    |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                          |                        | 192.182                                                            | -                                                                    |
| - Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                               |                        | 48.307.526                                                         | 34.588.482                                                           |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                | 15                     | (3.904.977)                                                        | (2.648.673)                                                          |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                |                        | 52.212.503                                                         | 37.237.155                                                           |
| - Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                 |                        | 91.757.176                                                         | 24.385.145                                                           |
| - Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                       |                        | 59.353.317                                                         | 8.217.147                                                            |
| - Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler                                     |                        | 16.276.965                                                         | 4.211.181                                                            |
| - Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                |                        | (1.798.552)                                                        | (1.798.552)                                                          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                   |                        | <b>(82.111.584)</b>                                                | <b>625.555</b>                                                       |
| - Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                         |                        | (62.750.887)                                                       | (21.922.973)                                                         |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                             |                        | 24.518.569                                                         | 3.589.641                                                            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                     |                        | (87.269.456)                                                       | (25.512.614)                                                         |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler     |                        | 9.510.545                                                          | (9.249.196)                                                          |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)         |                        | (11.884.911)                                                       | 560.115                                                              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) |                        | 21.395.455                                                         | (9.809.311)                                                          |
| - İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)               |                        | (5.515.068)                                                        | 23.071.622                                                           |
| - Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                             |                        | (34.267.647)                                                       | 1.874.233                                                            |
| - Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                          |                        | (42.860.375)                                                       | 492.748                                                              |
| - Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                           |                        | 17.332.314                                                         | 18.486.465                                                           |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                         |                        | 17.332.314                                                         | 18.486.465                                                           |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                |                        | 743.160                                                            | 293.351                                                              |
| - Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler              |                        | 35.696.375                                                         | (12.420.695)                                                         |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)             |                        | (1.001.104)                                                        | (9.271.984)                                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)     |                        | 36.697.479                                                         | (3.148.711)                                                          |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                     |                        | <b>431.926.022</b>                                                 | <b>110.237.166</b>                                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler       |                        | -                                                                  | (321.992)                                                            |
| Vergi Ödemeleri                                                                      |                        | (17.305.780)                                                       | 602.874                                                              |

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                                   | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>(İncelemeden<br/>Geçmemiş)<br/>1 Ocak-<br/>31 Mart 2022</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>(İncelemeden<br/>Geçmemiş)<br/>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN<br/>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                    |                                | <b>(2.152.551)</b>                                                            | <b>(198.313)</b>                                                                |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların                                                                          |                                |                                                                               |                                                                                 |
| Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                                             | 5                              | (2.152.551)                                                                   | (147.391)                                                                       |
| <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan<br/>Nakit Çıkışları</i>                                               |                                | (1.590.680)                                                                   | (147.391)                                                                       |
| <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından<br/>Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>                                       |                                | (561.871)                                                                     | -                                                                               |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler                                                                   |                                | -                                                                             | (50.922)                                                                        |
| <i>Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri<br/>Ödemeler</i>                                                  |                                | -                                                                             | (50.922)                                                                        |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT<br/>AKIŞLARI</b>                                                              |                                | <b>(449.636.406)</b>                                                          | <b>(98.268.579)</b>                                                             |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                          |                                | -                                                                             | 71.608.716                                                                      |
| <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>                                                                                | 9                              | -                                                                             | 71.608.716                                                                      |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                          |                                | (361.695.963)                                                                 | (114.499.451)                                                                   |
| <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>                                                             | 9                              | (361.695.963)                                                                 | (114.499.451)                                                                   |
| Ödenen Faiz                                                                                                       |                                | (90.504.467)                                                                  | (57.558.852)                                                                    |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç                                                                            |                                |                                                                               |                                                                                 |
| Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                               | 9                              | (1.340.953)                                                                   | (467.665)                                                                       |
| Alınan faiz                                                                                                       | 15                             | 3.904.977                                                                     | 2.648.673                                                                       |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ<br/>ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT<br/>BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |                                | <b>(37.168.715)</b>                                                           | <b>12.051.156</b>                                                               |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit<br/>Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                            |                                | <b>16.305.508</b>                                                             | <b>4.211.181</b>                                                                |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET<br/>ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                                      |                                | <b>(20.863.207)</b>                                                           | <b>16.262.337</b>                                                               |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                       |                                | <b>243.718.101</b>                                                            | <b>71.513.984</b>                                                               |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT<br/>BENZERLERİ</b>                                                                   |                                | <b>222.854.894</b>                                                            | <b>87.776.321</b>                                                               |

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 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 2021 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2021: %15,01'dir) (Not: 12).

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 253'dur (31 Aralık 2021: 253).

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

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 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 tarafından Aydın ili, Didim ilçesi ile, Muğla ili, Milas ilçesi sınırları içinde tesis edilen Rüzgar enerjisine dayalı, 20 MW kurulu gücünde, 68.153.000 kWh/yıl üretim kapasiteli Akbük II RES Elektrik Enerjisi Üretim Tesisi'nin , EPDK tarafından 12 Şubat 2016 tarihinde kabulü yapılmış olup; tesis ticari işletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlanmıştır.

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

Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. tarafından, Balıkesir ili, Kepsut İlçesi sınırları içerisinde tesis edilmekte olan 25,2 MWm/24 MWe kurulu gücünde, yıllık 84.000.000 kWh elektrik enerjisi üretim kapasiteli Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Elektrik Üretim Tesisi projesi için 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan EÜ/9146-3/04419 sayılı Üretim Lisansı alınmıştır. Çaypınar Rüzgâr Enerjisi Elektrik Üretim Tesisi projesinin tamamlanan ,sırası ile; 2 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 29 Ekim 2020 tarihinde, 2 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, 14 Kasım 2020 tarihinde, 3 adet Rüzgar Türbini ve Generator Grupları Üniteleri'nin geçici kabulü, 17 Aralık 2020 tarihinde yapılmış olup; bu tarih itibarı ile tesisin tamamı Ticari İşletmeye alınmış ve elektrik enerjisi üretimine başlamıştır.

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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Ayen Enerji 9 Mayıs 2012 tarihinde Araklı'nın % 76 oranındaki hissesini devralmıştır. Grup yönetimi, Araklı'nın, Trabzon ili, Araklı ilçesinde inşa edilecek olan 72 MW kurulu gücündeki Çankaya HES yatırımının sonlandırılmasına Aralık 2020'de karar vermiş ve EPDK tarafından verilen lisans 11 Şubat 2021 tarihinde iptal edilmiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile Araklı yatırımına ait yapılmakta olan yatırımlar giderleştirilmiştir.

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

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

Ayen ALB, Arnavutluk Enerji Ekonomi Endüstri Bakanlığı tarafından ihaleye çıkarılan yap işlet devret modeli ile yapılacak olan 111 MW kurulu gücünde, yıllık 366,6 Milyon KWH üretim kapasiteli 35 yıl süreli HES-KALİVAÇ hidroelektrik santrali işinin imtiyazcı şirketi olup 22 Kasım 2017 tarihinde 3.500.000 LEK sermayeli olarak kurulmuştur. Arnavutluk Cumhuriyeti Enerji ve Endüstri Bakanlığı tarafından ihalesine çıkılan Yap-İşlet-Devret modeli ile tesis edilecek olan HES-Kalivac Hidroelektrik Projesine Grup'un verdiği teklif idare tarafından en uygun teklif olarak bulunmuş olup, imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2022 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğı" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğın 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.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de açıklanan "2019 TMS Taksonomisi"ne uygun olarak sunulmuştur.

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

#### Kullanılan Para Birimi

Grup’un bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Ayen-AS, Ayen Trading ve Ayen ALB Arnavutluk LEK’ini, Ayen Sırbistan Sırbistan DİNAR’ını, Ayen Slovenya AVRO’yu kullanmaktadır. TMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i ve Sırbistan DİNAR’ı cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış ve satışa konu olmayan (1 LEK = 0,1339 TL, 1 DİNAR = 0,1382 TL) TCMB kurları ile TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Ayen Slovenya için ise yabancı para cinsinden bilanço kalemlerindeki varlıkları bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 AVRO = 16,2855) ve yükümlülükleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan satış kuru (1 AVRO = 16,3148) 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 2022 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 Yeniden Sınıflanması

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

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklıklar | Grup'un sermayedeki pay oranı<br>ve oy kullanma hakkı oranı (%) |      | Kuruluş ve faaliyet yeri | Ana Faaliyeti                            |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------|------|--------------------------|------------------------------------------|
|                   | 2022                                                            | 2021 |                          |                                          |
| Ayen Ostim        | 100                                                             | 100  | Ankara- Ankara           | Elektrik üretimi ve ticareti             |
| Kayseri Elektrik  | 96                                                              | 96   | Kayseri- Kayseri         | Elektrik üretimi,<br>dağıtım ve ticareti |
| Ayen Elektrik     | 100                                                             | 100  | Ankara- Ankara           | Elektrik ticareti                        |
| Ayen-AS           | 90                                                              | 90   | Tiran-Arnautluk          | Elektrik üretimi ve ticareti             |
| Araklı            | 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 2022 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.

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

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 2022 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)

#### 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.

### 2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda listelenen 1 Ocak 2022 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 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayımlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 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 (devamı)

#### 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 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

| 1 Ocak – 31 Mart 2022                                     | Türkiye            | Yurtdışı           | Grup içi satış ve satışların maliyeti netlemesi | Konsolide          |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
| Grup dışı net satışlar                                    | 309.078.086        | 625.752.864        | -                                               | 934.830.950        |
| Grup içi bölümlerarası net satışlar                       | 31.729.469         | -                  | (31.729.469)                                    | -                  |
| Grup dışı satışların maliyeti                             | (206.463.064)      | (191.693.453)      | -                                               | (398.156.517)      |
| Grup içi bölümlerarası satışların maliyeti                | -                  | (31.717.242)       | 31.717.242                                      | -                  |
| <b>Brüt kar</b>                                           | <b>134.344.491</b> | <b>402.342.169</b> | <b>(12.227)</b>                                 | <b>536.674.433</b> |
| Genel yönetim giderleri                                   | (5.193.936)        | (5.894.524)        |                                                 | (11.088.460)       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                        | 10.018.763         | 76.791.372         |                                                 | 86.810.135         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                        | (8.075.334)        | (159.316.026)      |                                                 | (167.391.360)      |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                 | <b>131.093.984</b> | <b>313.922.991</b> | <b>(12.227)</b>                                 | <b>445.004.748</b> |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                         | 53.190.893         | -                  |                                                 | 53.190.893         |
| <b>Finansman giderleri öncesi faaliyet karı</b>           | <b>184.284.877</b> | <b>313.922.991</b> | <b>(12.227)</b>                                 | <b>498.195.641</b> |
| Finansman gelirleri                                       | 20.312.806         | 3.796.621          |                                                 | 24.109.427         |
| Finansman giderleri                                       | (150.954.119)      | (56.372.300)       |                                                 | (207.326.419)      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı</b> | <b>53.643.564</b>  | <b>261.347.312</b> | <b>(12.227)</b>                                 | <b>314.978.649</b> |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                 | (6.830.295)        | (19.109.897)       |                                                 | (25.940.192)       |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                            | (2.064.214)        | (31.348.911)       |                                                 | (33.413.125)       |
| <b>Dönem (zararı)/ karı</b>                               | <b>44.749.055</b>  | <b>210.888.504</b> | <b>(12.227)</b>                                 | <b>255.625.332</b> |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları              | 1.623.657          | 528.894            |                                                 | 2.152.551          |
| Amortisman, itfa ve tükenme payları                       | (9.600.586)        | (32.873.825)       |                                                 | (42.474.411)       |
| Toplam varlıklar                                          | 2.050.922.322      | 3.908.565.065      |                                                 | 5.959.487.387      |
| Toplam yükümlülükler                                      | 1.400.711.476      | 2.357.402.720      |                                                 | 3.758.114.196      |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| 1 Ocak - 31 Mart 2021                                     | Türkiye            | Yurtdışı            | Grup içi satış ve satışların maliyeti netlemesi | Konsolide          |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
| Grup dışı net satışlar                                    | 122.574.242        | 166.611.427         | (24.779.167)                                    | 289.185.669        |
| Grup içi bölümlerarası net satışlar                       | 23.170.996         | 1.608.171           | -                                               | -                  |
| Grup dışı satışların maliyeti                             | (58.915.510)       | 124.358.029)        | -                                               | (183.273.539)      |
| Grup içi bölümlerarası satışların maliyeti                | (1.717.336)        | (22.374.303)        | 24.091.638                                      | -                  |
| <b>Brüt kar</b>                                           | <b>85.112.392</b>  | <b>21.487.266</b>   | <b>(687.529)</b>                                | <b>105.912.130</b> |
| Genel yönetim giderleri                                   | (3.206.195)        | (3.493.251)         |                                                 | (6.699.446)        |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                        | 4.160.403          | 7.947.670           |                                                 | 12.108.073         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                        | (3.638.170)        | (24.612.804)        |                                                 | (28.250.974)       |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                 | <b>82.428.430</b>  | <b>1.328.881</b>    | <b>(687.529)</b>                                | <b>83.069.783</b>  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirleri                        | 32.555.087         | -                   |                                                 | 32.555.087         |
| <b>Finansman giderleri öncesi faaliyet karı</b>           | <b>114.983.517</b> | <b>1.328.881</b>    | <b>(687.529)</b>                                | <b>115.624.870</b> |
| Finansman gelirleri                                       | 11.977.964         | 6.420.299           |                                                 | 18.398.263         |
| Finansman giderleri                                       | (98.963.092)       | (14.686.781)        |                                                 | (113.649.873)      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı</b> | <b>27.998.389</b>  | <b>(6.937.601)</b>  | <b>(687.529)</b>                                | <b>20.373.260</b>  |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                 | (1.717.134)        | (1.083.023)         |                                                 | (2.800.157)        |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                            | (1.938.906)        | (3.478.084)         |                                                 | (5.416.990)        |
| <b>Dönem (zararı)/ karı</b>                               | <b>24.342.349</b>  | <b>(11.498.708)</b> | <b>(687.529)</b>                                | <b>12.156.113</b>  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları              | (147.391)          | -                   |                                                 | (147.391)          |
| Amortisman, itfa ve tükenme payları                       | (9.430.174)        | (17.465.263)        |                                                 | (26.895.437)       |
| Toplam varlıklar                                          | 1.633.793.896      | 1.931.544.811       |                                                 | 3.565.338.707      |
| Toplam yükümlülükler                                      | 1.098.280.127      | 1.504.579.101       |                                                 | 2.602.859.228      |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Mart 2022      |                   |                        |             |                |                |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------|----------------|----------------|
|                                    | Alacaklar         |                   |                        | Borçlar     |                |                |
|                                    | Kısa vadeli       |                   | Uzun vadeli            | Kısa vadeli |                | Uzun vadeli    |
|                                    | Ticari            | Ticari olmayan    | Peşin ödenmiş giderler | Ticari      | Ticari olmayan | Ticari olmayan |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*) (1)        | 879.634           | 22.555.021        | 36.773.751             | -           | -              | -              |
| Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)      | 8.965.563         | -                 | -                      | -           | -              | -              |
| Diğer (3)                          | 640.940           | 96.191            | -                      | -           | 24.002         | 445.410        |
|                                    | <b>10.486.137</b> | <b>22.651.212</b> | <b>36.773.751</b>      | <b>-</b>    | <b>24.002</b>  | <b>445.410</b> |

(\*) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin 36.773.751 TL'lik kısmını Çaypınar GES projesi için Aydiner'e verilen avans oluşturmaktadır.

(1) Ana ortaklar

(2) Şirket ana ortaklarının diğer şirketinin bağlı ortaklıkları

(3) Diğer

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler       | 31 Aralık 2021   |                   |                  |             |                  |                |
|------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------|------------------|----------------|
|                                          | Alacaklar        |                   |                  | Borçlar     |                  |                |
|                                          | Kısa vadeli      |                   | Uzun vadeli      | Kısa vadeli |                  | Uzun vadeli    |
|                                          | Ticari           | Ticari olmayan    | Ticari olmayan   | Ticari      | Ticari olmayan   | Ticari olmayan |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*) (1)              | 287.551          | 10.059.973        | 7.032.822        | -           | -                | -              |
| Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)            | 8.048.052        | -                 | -                | -           | -                | -              |
| Erciyes Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. (3) | -                | -                 | -                | -           | 1.000.000        | -              |
| Diğer (3)                                | 324.083          | 31.476            | -                | -           | 25.106           | 445.410        |
|                                          | <b>8.659.686</b> | <b>10.091.449</b> | <b>7.032.822</b> | <b>-</b>    | <b>1.025.106</b> | <b>445.410</b> |

(\*) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin 7.032.822 TL'lik kısmını Çaypınar GES projesi için Aydiner'e verilen avans oluşturmaktadır.

(1) Ana ortaklar

(2) Şirket ana ortaklarının diğer şirketinin bağlı ortaklıkları

(3) Diğer

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| 1 Ocak – 31 Mart 2022                      |                  |                  |                |                |                 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler          | Kur farkı geliri | Enerji satışları | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Hizmet alımları |
| Aybet Beton A.Ş.                           | -                | 1.123.976        | -              | -              | -               |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)                    | -                | 527.912          | 18.961         | 852.024        | 44.780          |
| Agron Turizm ve Tic. A.Ş.                  | -                | 405.197          | 372.355        | -              | -               |
| Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş. | -                | 37.587           | 4.017          | -              | -               |
| Ayen Elektrik Diğer Ortaklar               | -                | -                | -              | -              | -               |
| Samsun Makine Sanayi A.Ş.                  | -                | -                | -              | -              | -               |
|                                            | -                | <b>2.094.672</b> | <b>395.333</b> | <b>852.024</b> | <b>44.780</b>   |

  

| 1 Ocak – 31 Mart 2021                      |                  |                  |                |                  |                 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler          | Kur farkı geliri | Enerji satışları | Faiz gelirleri | Faiz giderleri   | Hizmet alımları |
| Aybet Beton A.Ş.                           | -                | 350.507          | 128            | -                | -               |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)                    | -                | 194.792          | 4.349          | 1.020.523        | 21.090          |
| Agron Turizm ve Tic. A.Ş.                  | -                | 179.032          | 144.474        | -                | -               |
| Zetay Tarım Hayv. İmalat San. ve Tic. A.Ş. | -                | 14.372           | 1.531          | -                | -               |
| Ayen Elektrik Diğer Ortaklar               | -                | 9.679            | -              | -                | -               |
| Samsun Makine Sanayi A.Ş.                  | -                | 91               | -              | -                | -               |
|                                            | -                | <b>748.473</b>   | <b>150.482</b> | <b>1.020.523</b> | <b>21.090</b>   |



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

|                                        | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2021</b> |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 1.122.808                           | 1.707.496                           |
| Diğer uzun vadeli faydalar             | 496.091                             | 449.197                             |
|                                        | <b>1.618.899</b>                    | <b>2.156.693</b>                    |

Grup'ta emeklilik nedeniyle ayrılan üst düzey yöneticilere yapılan ödeme bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                         | <b><u>Maddi<br/>Duran<br/>Varlıklar</u></b> | <b><u>Diğer Maddi<br/>Olmayan<br/>Duran Varlıklar</u></b> | <b><u>Kullanım<br/>Hakkı<br/>Varlıkları</u></b> |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi               | 4.918.341.063                               | 5.096.308                                                 | 23.637.749                                      |
| Alımlar                                              | 1.590.680                                   | 561.871                                                   | -                                               |
| Çıkışlar                                             | -                                           | -                                                         | -                                               |
| Çevrim farkları                                      | 296.975.383                                 | 173.781                                                   | 542.613                                         |
| <b>31 Mart 2022 itibarıyla kapanış<br/>bakiyesi</b>  | <b>5.216.907.126</b>                        | <b>5.831.960</b>                                          | <b>24.180.362</b>                               |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>                 |                                             |                                                           |                                                 |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi               | (780.300.860)                               | (3.786.089)                                               | (5.210.201)                                     |
| Dönem gideri                                         | (41.930.370)                                | (112.105)                                                 | (431.936)                                       |
| Çıkışlar                                             | -                                           | -                                                         | -                                               |
| Çevrim farkları                                      | (41.444.453)                                | (21.580)                                                  | (393.569)                                       |
| 31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi             | (863.675.683)                               | (3.919.774)                                               | (6.035.706)                                     |
| <b>31 Mart 2022 itibarıyla net defter<br/>değeri</b> | <b>4.353.231.443</b>                        | <b>1.912.186</b>                                          | <b>18.144.656</b>                               |

Grup' un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde 562.487.000 TL (5.000.000 ABD Doları ve 30.000.000 Avro) ve Ostim'e ait Çaypınar RES için 479.472.840 TL (29.400.000 Avro) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| <u>Maliyet Değeri</u>                     | <u>Maddi Duran Varlıklar</u> | <u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u> | <u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u> |
|-------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi    | 3.222.544.520                | 4.068.954                                  | 9.576.887                        |
| Alımlar                                   | 147.391                      | -                                          | -                                |
| Çıkışlar                                  | -                            | -                                          | -                                |
| Çevrim farkları                           | 220.304.245                  | 125.105                                    | 205.393                          |
| 31 Mart 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 3.442.996.156                | 4.194.059                                  | 9.782.280                        |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>      |                              |                                            |                                  |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi    | (438.247.176)                | (3.196.044)                                | (1.985.329)                      |
| Dönem gideri                              | (26.631.744)                 | (32.819)                                   | (230.874)                        |
| Çıkışlar                                  | -                            | -                                          | -                                |
| Çevrim farkları                           | (25.220.549)                 | (59.093)                                   | (162.922)                        |
| 31 Mart 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi  | (490.099.469)                | (3.287.956)                                | (2.379.125)                      |
| 31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri | 2.952.896.687                | 906.103                                    | 7.403.155                        |

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 41.306.228 TL'si (31 Mart 2021: 26.369.407 TL) satılan malın maliyetine, 1.168.183 TL'si ise (31 Mart 2021: 526.030 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

#### 6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| <u>Gerçeğe uygun değeri</u>              | <u>Arazi ve arsalar</u> | <u>Binalar</u> | <u>Toplam</u> |
|------------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi   | 212.560.500             | 2.832.000      | 215.392.500   |
| Değerleme olumlu farkları                | -                       | -              | -             |
| 31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | 212.560.500             | 2.832.000      | 215.392.500   |

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir ekspertiz kuruluşu tarafından gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlemede, emsal karşılaştırma yöntemi dikkate alınmıştır.

| <u>31Aralık 2021</u> | <u>Kullanılan yöntem</u> | <u>Seviye</u> |
|----------------------|--------------------------|---------------|
| Ayen Ostim Arsa      | Emsal karşılaştırma      | 2             |
| Lodumlu Arsa         | Emsal karşılaştırma      | 2             |
| Mamak Arsa           | Emsal karşılaştırma      | 2             |
| Çankaya Arsa         | Emsal karşılaştırma      | 2             |
| Çankaya Bina         | Emsal karşılaştırma      | 2             |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

|              | 31 Mart<br>2022   | 31 Aralık<br>2021 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 21.714.322        | 25.512.089        |
| Diğer        | 1.780.840         | 1.458.362         |
|              | <b>23.495.162</b> | <b>26.970.451</b> |

#### 8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

| Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları                                   | 31 Mart<br>2022    | 31 Aralık<br>2021  |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları                       | 72.782.175         | 62.290.519         |
| Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*) | 8.789.998          | 205.162            |
| Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları                | <b>81.572.173</b>  | <b>62.495.681</b>  |
| Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları                       | 220.602.229        | 200.692.048        |
| <b>Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>                     | <b>302.174.402</b> | <b>263.187.729</b> |
| Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları                              | 388.770.248        | 357.125.917        |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)                                   | (95.385.844)       | (94.143.350)       |
| Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)                  | 8.789.998          | 205.162            |
| <b>Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net</b>                        | <b>302.174.402</b> | <b>263.187.729</b> |

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

|                       | Brüt hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları<br>(ABD Doları) |                   | Brüt hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları<br>(TL) |                    |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|--------------------|
|                       | 31 Mart<br>2022                                               | 31 Aralık<br>2021 | 31 Mart<br>2022                                       | 31 Aralık<br>2021  |
| Vadesi 1 yıla kadar   | 7.750.420                                                     | 7.750.420         | 113.443.673                                           | 100.581.076        |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 7.750.420                                                     | 7.750.420         | 113.443.673                                           | 100.581.076        |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 6.943.085                                                     | 7.750.420         | 101.626.629                                           | 100.581.076        |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 4.116.681                                                     | 4.267.593         | 60.256.273                                            | 55.382.689         |
|                       | <b>26.560.606</b>                                             | <b>27.518.853</b> | <b>388.770.248</b>                                    | <b>357.125.917</b> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

|                       | Net hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları<br>(ABD Doları) |                   | Net hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları<br>(TL) |                    |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|--------------------|
|                       | 31 Mart<br>2022                                              | 31 Aralık<br>2021 | 31 Mart<br>2022                                      | 31 Aralık<br>2021  |
| Vadesi 1 yıla kadar   | 4.972.445                                                    | 4.799.886         | 72.782.175                                           | 62.290.519         |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 5.686.417                                                    | 5.490.121         | 83.232.654                                           | 71.248.040         |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 5.694.648                                                    | 6.275.306         | 83.353.132                                           | 81.437.778         |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 3.690.379                                                    | 3.699.189         | 54.016.443                                           | 48.006.230         |
|                       | <b>20.043.889</b>                                            | <b>20.264.502</b> | <b>293.384.404</b>                                   | <b>262.982.567</b> |

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

#### 9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar                                     | 31 Mart 2022         | 31 Aralık 2021       |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli finansal borçlar                         | <b>350.545.918</b>   | 441.453.131          |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | <b>474.353.179</b>   | 530.518.154          |
| Uzun vadeli finansal borçlar                         | <b>2.545.374.493</b> | 2.507.552.673        |
|                                                      | <b>3.370.273.590</b> | <b>3.479.523.958</b> |

#### Banka Kredileri

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Mart 2022       |                      |
|-------------|----------------------------------------|--------------------|----------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli        | Uzun vadeli          |
| TL          | %13,94                                 | 45.732.718         | 6.721.089            |
| ABD DOLARI  | %5,24                                  | 344.295.998        | 13.913.510           |
| AVRO        | %4,90                                  | 422.633.085        | 2.509.063.535        |
|             |                                        | <b>812.661.801</b> | <b>2.529.698.134</b> |
| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Aralık 2021     |                      |
|             |                                        | Kısa vadeli        | Uzun vadeli          |
| TL          | %13,94                                 | 56.511.889         | 8.992.572            |
| ABD DOLARI  | %5,24                                  | 310.978.901        | 16.438.166           |
| AVRO        | %4,90                                  | 591.983.363        | 2.463.552.235        |
|             |                                        | <b>959.474.153</b> | <b>2.488.982.973</b> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 21.758.477 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2021: 16.432.035 TL).

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>31 Mart 2022</b>  | <b>31 Aralık 2021</b> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 812.661.801          | 959.474.153           |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 396.319.904          | 384.998.827           |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 368.889.281          | 350.712.020           |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 331.177.991          | 325.671.143           |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 310.821.116          | 283.440.601           |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli     | 1.122.489.842        | 1.144.160.382         |
|                               | <b>3.342.359.935</b> | <b>3.448.457.126</b>  |

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 2022 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 23.670.707 TL'dir (31 Aralık 2021: 23.279.026 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

| <b>Kiralama Borçları</b> | <b>31 Mart 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli              | <b>12.237.296</b>   | 12.497.132            |
| - Brüt kiralama borçları | 15.140.070          | 15.862.211            |
| - Faizleri (-)           | (2.902.774)         | (3.365.079)           |
| Uzun vadeli              | <b>15.676.359</b>   | 18.569.700            |
| - Brüt kiralama borçları | 77.438.341          | 80.855.280            |
| - Faizleri (-)           | (61.761.982)        | (62.285.580)          |
|                          | <b>27.913.655</b>   | <b>31.066.832</b>     |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kiralama borçları, Grup'un 25 Aralık 2017 tarihinde yapmış olduğu sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden 8.522.242 TL (31 Aralık 2021: 11.118.498 TL) tutarındaki kiralama borcu ile 19.391.413 TL (31 Aralık 2021: 19.948.334 TL) tutarında TFRS 16 standardı kapsamında kiralama yükümlülüğü olarak kayıtlara alınan, Ayen Enerji'ye ait arsalar, Ayen Trading'e ait arsa ile Ayen AS'a ait araç ve ofis kiralardan oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### Kiralama Borçları (devamı)

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Mart 2022      |                   |
|-------------|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli       | Uzun vadeli       |
| TL          | %18,00                                 | 8.683.785         | 15.676.359        |
| AVRO        | %4,58                                  | 3.553.511         | -                 |
|             |                                        | <b>12.237.296</b> | <b>15.676.359</b> |
| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Aralık 2021    |                   |
|             |                                        | Kısa vadeli       | Uzun vadeli       |
| TL          | %18,00                                 | 11.279.511        | 16.132.164        |
| AVRO        | %4,58                                  | 1.217.621         | 2.437.536         |
|             |                                        | <b>12.497.132</b> | <b>18.569.700</b> |

Kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 12.237.296        | 12.497.132        |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 16.337            | 622.303           |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 12.357            | 625.721           |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 20.992            | 621.741           |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 24.396            | 630.376           |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli     | 15.602.277        | 16.069.559        |
|                               | <b>27.913.655</b> | <b>31.066.832</b> |

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Finansal borçlar                                    | 2022                 | 2021                 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Dönem başı – 1 Ocak</b>                          | <b>3.479.523.957</b> | 2.295.994.453        |
| Alınan yeni finansal borçlar                        | -                    | 71.608.716           |
| Anapara ödemeleri                                   | (361.695.963)        | (114.499.451)        |
| Kur farkları değişimi                               | 145.499.425          | 71.090.695           |
| Yabancı para çevrim farkları                        | 146.579.088          | 116.456.613          |
| Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim         | 1.455.550            | 1.095.272            |
| Faiz tahakkukları değişimi                          | (39.233.096)         | (19.616.576)         |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları   | (1.340.953)          | (467.665)            |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları | (514.418)            | 250.058              |
| <b>Dönem sonu – 31 Mart</b>                         | <b>3.370.273.590</b> | <b>2.421.912.115</b> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### a) Karşılıklar

31 Mart 2022 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 2021 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamıştır (31 Aralık 2021: Yoktur).

##### b) Koşullu Varlık ve Borçlar

| Koşullu varlıklar                              | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alınan teminat mektupları (*)                  | 46.547.176         | 12.180.208         |
| Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**) | 533.879.329        | 600.951.565        |
|                                                | <b>580.426.505</b> | <b>613.131.773</b> |

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

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

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

| Koşullu yükümlülükler           | 31 Mart 2022         | 31 Aralık 2021       |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Verilen ipotekler (****)        | 966.124.850          | 964.530.660          |
| Ticari işletme rehni (*)        | 769.472.840          | 734.348.660          |
| Verilen teminat mektupları (**) | 89.242.144           | 138.089.518          |
| Verilen temlikler (****)        | 19.708.077           | 25.120.051           |
|                                 | <b>1.844.547.911</b> | <b>1.862.088.889</b> |

(\*) Commerzbank AG'den kullanılan banka kredisinin teminatı olarak Akbük Res için 140.000.000 TL Mordoğan Res-Korkmaz Res için 150.000.000 TL ticari işletme rehni verilmiştir. Ayen Ostim A.Ş.'nin Çaypınar Res ve Güneş Enerjisi Santrali yatırımları için Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankasına teminat olarak 479.472.840 TL (29.400.000 EUR) ticari işletme rehni verilmiştir.

(\*\*) Verilen teminat mektuplarının 58.313.867 TL'si Türk Lirası, 5.350.521 TL'si ABD Doları, 25.577.756 TL'si ise Avro cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 16.043.561 TL'si (609.450 Avro, 9.939.276 TL) TEİAŞ'a, 11.851.920 TL'si (5.350.521 TL, 365.328 ABD Doları) Enerjisa'ya, 4.835.221 TL'si Aydem Elektrik Dağıtım'a, 3.432.500 TL'si EPDK'na, 2.267.180 TL'si GDZ Elektrik'e, 8.833.064 TL'si (541.620 Avro) Atlas Enerji'ye, diğer mektuplar ise çoğunlukla İkili Anlaşma yapılarak elektrik ticareti yapılan firmalara ve Sistem Kullanım Anlaşması için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(\*\*\*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilecek Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması gereği, 1.345.647 ABD Doları (19.708.077 TL) tutarındaki alacağını kullanılan kredi için 7 Temmuz 2003 tarihinde temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir (31 Aralık 2021: 1.881.229 ABD Doları, 25.120.051 TL).

(\*\*\*\*) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde 562.487.000 TL (5.000.000 ABD Doları ve 30.000.000 Avro) ve Ostim'e ait Çaypınar RES için 479.472.840 TL (14 Eylül 2021 tarihinde Çaypınar RES yatırımı için 24.750.000 Avro İpotek verilmiştir. Daha sonra 30 Kasım 2021 tarihinde ilave GES –Güneş Enerjisi santrali yatırımı için imzalanan kredi sözleşmesine göre ilave teminat olarak 4.650.000 Avro teminat ile birlikte toplam teminat 29.400.000 Avroya yükseltilmiştir. 4.650.000 Avro olarak aynı tesis üzerine ilave ipotek yapılması mümkün olmadığından, toplam teminat için ikinci derece olarak 29.400.000 Avro ipotek birinci dereceden yararlanacak şekilde teminat altına alınmıştır. (31 Aralık 2021: Ayen Enerji - 520.182.000 TL)

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. TAAHHÜTLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                  | 31 Mart 2022         |                    |                  |                   | 31 Aralık 2021       |                    |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                  | TL<br>Karşılığı      | TL                 | ABD Doları       | AVRO              | TL<br>Karşılığı      | TL                 | ABD Doları        | AVRO              |
| Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:                                                                | <b>892.426.314</b>   | <b>323.133.898</b> | <b>5.000.000</b> | <b>30.417.290</b> | 822.584.700          | 299.379.920        | 5.000.000         | 30.200.000        |
| Teminat                                                                                                                          | 39.939.314           | 33.133.898         | -                | 417.290           | 12.402.700           | 9.379.920          | -                 | 200.000           |
| Rehin                                                                                                                            | 290.000.000          | 290.000.000        | -                | -                 | 290.000.000          | 290.000.000        | -                 | -                 |
| İpotek                                                                                                                           | 562.487.000          | -                  | 5.000.000        | 30.000.000        | 520.182.000          | -                  | 5.000.000         | 30.000.000        |
| Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı:                               | <b>959.965.624</b>   | <b>25.179.969</b>  | <b>2.246.557</b> | <b>55.301.070</b> | 1.039.504.189        | 63.376.402         | 5.481.833         | 59.741.620        |
| Temlik                                                                                                                           | 27.552.104           | -                  | 1.881.229        | -                 | 25.120.051           | -                  | 1.881.229         | -                 |
| Teminat                                                                                                                          | 49.302.830           | 25.179.969         | 365.328          | 1.151.070         | 125.686.818          | 63.376.402         | 3.600.604         | 941.620           |
| Rehin                                                                                                                            | 479.472.840          | -                  | -                | 29.400.000        | 444.348.660          | -                  | -                 | 29.400.000        |
| İpotek                                                                                                                           | 403.637.850          | -                  | -                | 24.750.000        | 444.348.660          | -                  | -                 | 29.400.000        |
| Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -                    | -                  | -                | -                 | -                    | -                  | -                 | -                 |
| Diğer verilen teminatların toplam tutarı                                                                                         | -                    | -                  | -                | -                 | -                    | -                  | -                 | -                 |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                        | -                    | -                  | -                | -                 | -                    | -                  | -                 | -                 |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                             | -                    | -                  | -                | -                 | -                    | -                  | -                 | -                 |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                        | -                    | -                  | -                | -                 | -                    | -                  | -                 | -                 |
| <b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>                                                                                        | <b>1.852.391.938</b> | <b>348.313.867</b> | <b>7.246.557</b> | <b>85.718.360</b> | <b>1.862.088.889</b> | <b>362.756.322</b> | <b>10.481.833</b> | <b>89.941.620</b> |

(\*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2022 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2021: %0).



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 TL kayıtlı nominal bedeldeki 27.750.000.000 (31 Aralık 2021: 27.750.000.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar               | %     | 31 Mart 2022       | %     | 31 Aralık 2021     |
|------------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|
| 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             |
| <b>Nominal sermaye</b> |       | <b>277.500.000</b> |       | <b>277.500.000</b> |

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. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 71.893.619 TL'dir (31 Aralık 2021: 71.893.619 TL).

#### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

31 Mart 2022 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 10.124.640 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2021 Net dönem karı: 36.963.857 TL).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Satışların maliyeti                        | 398.156.517             | 183.273.539             |
| Genel yönetim giderleri                    | 11.088.460              | 6.699.446               |
|                                            | <b>409.244.977</b>      | <b>189.972.985</b>      |
|                                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
| Elektrik maliyeti (*)                      | 266.377.869             | 112.686.318             |
| Sistem kullanım ve kapasite bedeli (**)    | 69.645.580              | 31.471.279              |
| Amortisman ve itfa giderleri               | 42.474.411              | 26.895.437              |
| Personel giderleri (***)                   | 14.192.019              | 8.090.876               |
| Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım | 7.784.667               | 4.151.362               |
| Ofis giderleri                             | 2.037.331               | 730.201                 |
| Müşavirlik giderleri                       | 1.738.934               | 1.222.549               |
| Sigorta giderleri                          | 1.391.487               | 1.338.489               |
| Ulaşım giderleri                           | 598.772                 | 72.389                  |
| Vergi resim ve harçlar                     | 308.431                 | 296.425                 |
| Hidrolik katkı payı                        | 142.490                 | 298.507                 |
| Oda ve aidat giderleri                     | 126.436                 | 69.416                  |
| Diğer                                      | 2.426.550               | 2.649.737               |
|                                            | <b>409.244.977</b>      | <b>189.972.985</b>      |

(\*) 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 6.975.090 TL (31 Mart 2021: 4.173.493 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 7.216.929 TL (31 Mart 2021: 3.917.383 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>           |                         |                         |
| Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri | 51.392.341              | 30.756.535              |
| Sat ve geri kirala işleminden gelirler             | 1.798.552               | 1.798.552               |
|                                                    | <b>53.190.893</b>       | <b>32.555.087</b>       |

#### 15. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Finansman gelirleri</b>        |                         |                         |
| Kur farkı gelirleri               | 20.204.450              | 15.749.590              |
| Faiz gelirleri                    | 3.904.977               | 2.648.673               |
|                                   | <b>24.109.427</b>       | <b>18.398.263</b>       |
| <b>Finansman giderleri</b>        |                         |                         |
| Kur farkı giderleri               | 151.211.524             | 83.342.338              |
| Banka kredi faizleri              | 52.726.921              | 37.003.285              |
| Ertelenmiş finansman itfa payları | 562.636                 | 563.176                 |
| Kiralama faizleri                 | 533.838                 | 250.058                 |
| Diğer finansman giderleri         | 2.291.500               | 816.537                 |
|                                   | <b>207.326.419</b>      | <b>121.975.394</b>      |

#### 16. PAY BAŞINA KAZANÇ

|                                                                               | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Hisse başına kazanç</b>                                                    |                         |                         |
| Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)                                        | 228.633.631             | 8.243.034               |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı                          | 27.750.000.000          | 27.750.000.000          |
| Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına<br>bölünmüş kar/ (zarar) (TL) | 8,24                    | 0,30                    |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 31 Mart 2022           |                    |                      |
|-----------------------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
|                                                     | TL Karşılığı           | ABD Doları         | AVRO                 |
| Ticari Alacak                                       | 241.869.191            | 1.749.413          | 13.279.473           |
| Parasal Finansal Varlıklar                          | 142.142.824            | 162.233            | 8.582.371            |
| Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları              |                        |                    |                      |
| Alacakları                                          | 81.572.173             | 5.572.974          | -                    |
| Diğer                                               | 96.052                 | -                  | 5.898                |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                              | <b>465.680.240</b>     | <b>7.484.620</b>   | <b>21.867.742</b>    |
| Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları              |                        |                    |                      |
| Alacakları                                          | 220.602.229            | 15.071.444         | -                    |
| Diğer                                               | 179.418.526            | -                  | 11.017.072           |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                              | <b>400.020.755</b>     | <b>15.071.444</b>  | <b>11.017.072</b>    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>865.700.995</b>     | <b>22.556.064</b>  | <b>32.884.814</b>    |
| Ticari Borçlar                                      | 59.031.272             | 259.575            | 3.384.963            |
| Finansal Borçlar                                    | 766.929.083            | 23.479.797         | 25.904.889           |
| Finansal Kiralamalar                                | 3.553.511              | -                  | 217.809              |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>829.513.866</b>     | <b>23.739.372</b>  | <b>29.507.661</b>    |
| Finansal Borçlar                                    | 2.522.977.045          | 948.853            | 153.790.640          |
| Finansal Kiralamalar                                | -                      | -                  | -                    |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>2.522.977.045</b>   | <b>948.853</b>     | <b>153.790.640</b>   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>3.352.490.911</b>   | <b>24.688.225</b>  | <b>183.298.301</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b> | <b>(2.486.789.916)</b> | <b>(2.132.161)</b> | <b>(150.413.487)</b> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kur riski yönetimi (devamı)

|                                                     | 31 Aralık 2021         |                    |                      |
|-----------------------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
|                                                     | TL Karşılığı           | ABD Doları         | AVRO                 |
| Ticari Alacak                                       | 218.773.478            | 180.116            | 14.341.951           |
| Parasal Finansal Varlıklar                          | 126.997.384            | 683.385            | 7.814.071            |
| Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları              |                        |                    |                      |
| Alacakları                                          | 62.495.681             | 4.688.700          | -                    |
| Diğer                                               | 88.981                 | -                  | 5.898                |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                              | <b>408.355.524</b>     | <b>5.552.201</b>   | <b>22.161.920</b>    |
| Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz                          |                        |                    |                      |
| Anlaşmaları Alacakları                              | 200.692.048            | 15.056.797         | -                    |
| Diğer                                               | 166.211.260            | -                  | 11.017.072           |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                              | <b>366.903.308</b>     | <b>15.056.797</b>  | <b>11.017.072</b>    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>775.258.832</b>     | <b>20.608.998</b>  | <b>33.178.992</b>    |
| Ticari Borçlar                                      | 91.051.898             | 2.009.573          | 4.248.941            |
| Finansal Borçlar                                    | 902.962.264            | 23.289.066         | 39.168.141           |
| Finansal Kiralamalar                                | 1.217.621              | -                  | 80.563               |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>995.231.783</b>     | <b>25.298.639</b>  | <b>43.497.645</b>    |
| Finansal Borçlar                                    | 2.479.990.401          | 1.231.047          | 162.999.109          |
| Finansal Kiralama                                   | 2.437.536              | -                  | 161.278              |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>2.482.427.937</b>   | <b>1.231.047</b>   | <b>163.160.387</b>   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>3.477.659.720</b>   | <b>26.529.686</b>  | <b>206.658.032</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b> | <b>(2.702.400.888)</b> | <b>(5.920.688)</b> | <b>(173.479.040)</b> |

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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kur riski yönetimi (devamı)

|                                                        | 31 Mart 2022                       |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Kar / Zarar                        |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | -                                  | -                                   |
| ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)                   | (3.126.494)                        | 3.126.494                           |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                 | -                                  | -                                   |
| <b>ABD Doları net etki</b>                             | <b>(3.126.494)</b>                 | <b>3.126.494</b>                    |
| AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde        | -                                  | -                                   |
| AVRO net varlık/ (yükümlülük)                          | (263.387.688)                      | 263.387.688                         |
| AVRO riskinden korunan kısım (-)                       | -                                  | -                                   |
| <b>AVRO net etki</b>                                   | <b>(263.387.688)</b>               | <b>263.387.688</b>                  |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(266.514.182)</b>               | <b>266.514.182</b>                  |

  

|                                                        | 31 Aralık 2021                     |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Kar / Zarar                        |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | -                                  | -                                   |
| ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)                   | (7.905.895)                        | 7.905.895                           |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                 | -                                  | -                                   |
| <b>ABD Doları net etki</b>                             | <b>(7.905.895)</b>                 | <b>7.905.895</b>                    |
| AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde        | -                                  | -                                   |
| AVRO net varlık/ (yükümlülük)                          | (262.194.486)                      | 262.194.486                         |
| AVRO riskinden korunan kısım (-)                       | -                                  | -                                   |
| <b>AVRO net etki</b>                                   | <b>(262.194.486)</b>               | <b>262.194.486</b>                  |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(270.100.381)</b>               | <b>270.100.381</b>                  |

#### 18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.