Ayen Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

1 Ocak – 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu **1-3**

Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu **4**

Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu **5**

Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu **6-7**

Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu **8-9**

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar **10-36**

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		68.157.786	71.513.984
Ticari Alacaklar		163.885.556	56.325.130
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*7.305.940*	*3.430.229*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*156.579.616*	*52.894.901*
Diğer Alacaklar		18.256.381	18.755.479
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*4*	*23.187*	*20.251*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*18.233.194*	*18.735.228*
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	47.083.063	34.977.014
Peşin Ödenmiş Giderler		15.565.603	4.683.062
İlişkili Taraflardan	4	*140.000*	-
İlişkili Olmayan Taraflardan	*9*	*15.425.603*	*4.683.062*
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		6.742.780	2.154.447
Diğer Dönen Varlıklar	7	11.448.586	14.942.824
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**331.139.755**	**203.351.940**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Diğer Alacaklar		112.131.766	101.853.003
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*112.131.766*	*101.853.003*
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	8	144.400.415	141.288.778
Maddi Duran Varlıklar	5	3.057.882.393	2.784.297.344
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		18.366.214	18.334.846
Şerefiye		*17.461.935*	*17.461.935*
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*5*	*904.279*	*872.911*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	16.500.000	16.500.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	14.132.058	7.591.558
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.202.038	702.957
İlişkili Olmayan Taraflardan		*2.202.038*	*702.957*
Ertelenmiş Vergi Varlığı		44.340.575	47.318.960
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**3.410.367.867**	**3.118.299.854**
TOPLAM VARLIKLAR		**3.741.507.622**	**3.321.651.794**

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

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	261.230.999	245.873.768
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		261.230.999	*245.873.768*
Banka Kredileri		*250.253.675*	*235.684.582*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*10.977.324*	*10.189.186*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	325.482.694	250.591.390
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		325.482.694	*250.591.390*
Banka Kredileri		*325.482.694*	*250.591.390*
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.064	18.064
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		*18.064*	*18.064*
Ticari Borçlar		93.635.480	29.922.851
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*93.635.480*	*29.922.851*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.160.172	937.204
Diğer Borçlar		42.469.593	38.851.635
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*4*	*25.393.761*	*32.536.691*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*17.075.832*	*6.314.944*
Ertelenmiş Gelirler		37.134.096	7.942.074
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		*37.134.096*	*7.942.074*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		9.694.667	16.621.663
Kısa Vadeli Karşılıklar		740.282	895.369
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*740.282*	*895.369*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		286.459	148.427
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		*286.459*	*148.427*
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**771.852.506**	**591.802.445**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	1.808.722.046	1.801.563.558
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.808.722.046	1.801.563.558
Banka Kredileri		*1.791.210.981*	*1.782.952.816*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*17.511.065*	*18.610.742*
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.184.292	4.489.796
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*5.184.292*	*4.489.796*
Ertelenmiş Gelirler		2.398.069	7.793.725
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		*2.398.069*	*7.793.725*
Diğer Borçlar		445.410	445.410
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*4*	*445.410*	*445.410*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		57.438.057	45.283.790
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.874.187.874**	**1.859.576.279**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.646.040.380**	**2.451.378.724**

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

	Dipnot Referansları	**Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2021**	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**999.639.092**	**789.108.255**
Ödenmiş Sermaye	13	277.500.000	277.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		232.214	232.214
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler		26.694.295	26.193.573
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		*(2.120.002)*	*(2.620.724)*
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları		*28.814.297*	*28.814.297*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		685.519.609	555.518.847
Yabancı Para Çevrim Farkları		*685.519.609*	*555.518.847*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	71.893.619	71.893.619
Yasal Yedekler		*71.893.619*	*71.893.619*
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(142.229.998)	(50.706.026)
Net Dönem Karı veya Zararı		80.029.353	(91.523.972)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**95.828.150**	**81.164.815**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**1.095.467.242**	**870.273.070**
TOPLAM KAYNAKLAR		**3.741.507.622**	**3.321.651.794**

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	**Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2021**	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	**Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2021**	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		923.511.521	381.711.353	352.354.071	138.441.461
Satışların Maliyeti (-)	14	(594.475.945)	(214.459.431)	(241.015.335)	(65.964.661)
BRÜT KAR		**329.035.576**	**167.251.922**	**111.338.736**	**72.476.800**
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(16.910.039)	(27.251.862)	(1.716.735)	(15.047.965)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		49.587.306	57.208.661	(4.573.225)	24.408.459
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(99.626.356)	(37.327.486)	(36.669.630)	(16.927.684)
ESAS FAALİYET KARI		**262.086.487**	**159.881.235**	**68.379.146**	**64.909.610**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	53.028.933	81.235.277	4.271.855	44.050.167
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**315.115.420**	**241.116.512**	**72.651.001**	**108.959.777**
Finansman Gelirleri/ (Giderleri), Net	16	(206.313.832)	(317.152.271)	(22.750.062)	(139.318.707)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**108.801.588**	**(76.035.759)**	**49.900.939**	**(30.358.930)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		**(25.565.180)**	**(14.642.371)**	**(9.589.085)**	**(11.323.483)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(10.557.708)	(11.861.555)	(2.744.307)	(7.598.333)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(15.007.472)	(2.780.816)	(6.844.778)	(3.725.150)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		**83.236.408**	**(90.678.130)**	**40.311.854**	**(41.682.413)**
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		**83.236.408**	**(90.678.130)**	**40.311.854**	**(41.682.413)**
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.207.055	(6.013.001)	(2.298.322)	(2.095.075)
Ana Ortaklık Payları		80.029.353	(84.665.129)	42.610.176	(39.587.338)
1.000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	17	**2,88**	**(3,05)**	**1,54**	**(1,43)**

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

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	**Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2021**	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	**83.236.408**	**(90.678.130)**	**40.311.854**	**(41.682.413)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	143.925.481	228.661.050	4.873.572	137.833.523
Yabancı Para Çevrim Farkları	*143.925.481*	*228.661.050*	*4.873.572*	*137.833.523*
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	500.722	388.524	(492.258)	(254.575)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	*625.902*	*498.107*	*(615.324)*	*(326.379)*
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	*(125.180)*	*(109.583)*	*123.066*	*71.804*
DİĞER KAPSAMLI GELİR	**144.426.203**	**229.049.574**	**4.381.314**	**137.578.948**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**227.662.611**	**138.371.444**	**44.693.168**	**95.896.535**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17.131.774	16.307.709	(1.884.158)	11.314.523
Ana Ortaklık Payları	210.530.837	122.063.735	46.577.326	84.582.012

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya ZarardaYeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**Özkaynaklar**
1 Ocak 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)	-	-	500.722	-	130.000.762	-	-	80.029.353	**210.530.837**	17.131.774	**227.662.611**
Dağıtılan Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.468.439)	(2.468.439)
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiye	**277.500.000**	**232.214**	**(2.120.002)**	**28.814.297**	**685.519.609**	**71.893.619**	**(142.229.998)**	**80.029.353**	**999.639.092**	**95.828.150**	**1.095.467.242**

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya ZarardaYeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılar Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**Özkaynaklar**
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	**277.500.000**	**232.214**	**(2.702.813)**	**28.814.297**	**353.853.527**	**71.893.619**	**(64.019.709)**	**21.035.761**	**686.606.896**	**68.403.270**	**755.010.166**
Transferler	-	-	-	-	-	-	21.035.761	(21.035.761)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	388.524	-	206.340.340	-	-	(84.665.129)	**122.063.735**	16.307.709	**138.371.444**
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler (*)	-	-	-	-	-	-	(7.722.078)	-	**(7.722.078)**	1.222.078	**(6.500.000)**
Dağıtılan Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.979.539)	(1.979.539)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	**277.500.000**	**232.214**	**(2.314.289)**	**28.814.297**	**560.193.867**	**71.893.619**	**(50.706.026)**	**(84.665.129)**	**800.948.553**	**83.953.518**	**884.902.071**

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**328.714.080**	**359.523.755**
Dönem Karı/ (Zararı)		**83.236.408**	**(90.678.130)**
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/ (Zararı)		83.236.408	(90.678.130)
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		**280.652.646**	**335.125.288**
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3, 5, 14	85.784.307	60.438.991
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		778.555	878.319
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		*778.555*	*878.319*
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	25.241
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	*25.241*
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	110.602.256	92.562.301
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		*(1.072.974)*	*(1.658.473)*
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		*111.675.230*	*94.220.774*
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(64.831)	4.244
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		55.760.449	178.232.117
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		25.565.180	14.642.371
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		7.622.386	(6.262.640)
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	15	(5.395.656)	(5.395.656)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(16.828.226)**	**129.278.015**
- Ticari Alacaklardaki (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(95.792.468)	(20.466.747)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*3.313.833*	*8.936.252*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		*(99.106.301)*	*(29.402.999)*
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(6.023.446)	64.949.395
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)		*1.018.541*	*4.371.270*
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		*(7.041.987)*	*60.578.125*
- İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki (Artış) Azalış		18.812.982	12.804.970
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim		29.192.022	8.029.624
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(10.568.342)	(22.861.652)
- Ticari Borçlardaki (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		54.014.135	78.564.491
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)		*54.014.135*	*78.564.491*
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		168.799	351.796
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(6.631.908)	7.906.138
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		*(17.098.811)*	*5.423.550*
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		*10.466.903*	*2.482.588*
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**347.060.828**	**373.725.173**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(862.044)	(560.844)
Vergi Ödemeleri		(17.484.704)	(13.640.574)

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

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(1.933.503)**	**(175.347.921)**
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		64.831	20.370
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(499.253)	(83.531.755)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		*(484.318)*	*(83.500.243)*
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		*(14.935)*	*(31.512)*
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(1.499.081)	(91.836.536)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		*(1.499.081)*	*(91.836.536)*
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(337.747.669)**	**(173.585.799)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		128.017.889	186.194.418
Kredilerden Nakit Girişleri	10	*128.017.889*	*186.194.418*
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(332.874.044)	(251.955.159)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	*(332.874.044)*	*(251.955.159)*
Ödenen Faiz		(130.082.960)	(108.185.482)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(3.881.528)	(1.298.049)
Alınan faiz	16	1.072.974	1.658.473
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		**(10.967.092)**	**10.590.035**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		**7.610.894**	**6.262.640**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		**(3.356.198)**	**16.852.675**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**71.513.984**	**19.550.506**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**68.157.786**	**36.403.181**

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

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 Aydıner Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydıner İnşaat A.Ş.'dir ("Aydıner İnşaat").

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa, Ankara.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2020: %15,01'dir) (Not: 13).

Ayen Enerji A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 249'dur (31 Aralık 2020: 249).

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

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

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.

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 itibari 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.

Ara döneme ait konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup’un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları, 9 Kasım 2021 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Kullanılan Para Birimi

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

Grup'un bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Ayen-AS, Ayen Trading ve Ayen ALB Arnavutluk LEK'ini, Ayen Sırbistan Sırbistan DINAR'ını, Ayen Slovenya AVRO'yu kullanmaktadır. TMS 21'e göre Arnavutluk LEK'i cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 LEK = 0,0849 TL) ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Buna ek olarak Ayen Slovenya ve Ayen Sırbistan ise yabancı para cinsinden bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru (1 AVRO = 10,3135 TL, 1 DINAR = 0,0877 TL) ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir. Ayrıca kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık 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.

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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)			
Bağlı Ortaklıklar	2021	2020	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti
Ayen Ostim	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi ve ticareti
Kayseri Elektrik	96	96	Kayseri- Kayseri	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti
Ayen Elektrik	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik ticareti
Ayen-AS	90	90	Tiran-Arnavutluk	Elektrik üretimi ve ticareti
Araklı	76	76	Ankara- Trabzon	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Trading	100	100	Tiran-Arnavutluk	Elektrik ticareti
Ayen Sırbistan	100	100	Belgrad-Sırbistan	Elektrik ticareti
Ayen Slovenya	100	100	Ljubljana, Slovenya	Elektrik ticareti
Ayen ALB	92	92	Tiran-Arnavutluk	Elektrik üretimi ve ticareti

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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.

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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda listelenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler
- TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 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
- 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 işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

iv) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. 30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosunda görülebileceği üzere Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 440.712.751 TL (31 Aralık 2020: 388.450.505 TL) tutarında aşmaktadır. Aynı tarihte sona eren dönemde Grup'un net dönem karı 83.236.408 TL (31 Aralık 2020 net dönem zararı: 99.755.612 TL), toplam kapsamlı geliri ise 227.662.611 TL (31 Aralık 2020: 123.742.443 TL) olarak gerçekleşmiş ve Grup'un öz kaynakları 1.095.467.242 TL'dir (31 Aralık 2020: 870.273.070 TL).

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

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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2021	**Türkiye**	**Yurtdışı**	**Konsolide**
Net satışlar	415.213.900	508.297.621	923.511.521
Satışların maliyeti	(139.226.663)	(455.249.282)	(594.475.945)
Brüt kar	**275.987.237**	**53.048.339**	**329.035.576**
Genel yönetim giderleri	(9.416.998)	(7.493.041)	(16.910.039)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14.801.551	34.785.755	49.587.306
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(30.368.545)	(69.257.811)	(99.626.356)
Esas faaliyet karı	**251.003.245**	**11.083.242**	**262.086.487**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	53.028.933	-	53.028.933
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	**304.032.178**	**11.083.242**	**315.115.420**
Finansman gelirleri ve giderleri	(158.675.958)	(47.637.874)	(206.313.832)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	**145.356.220**	**(36.554.632)**	**108.801.588**
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(8.180.619)	(2.377.089)	(10.557.708)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(6.819.613)	(8.187.859)	(15.007.472)
Dönem (zararı)/ karı	**130.355.988**	**(47.119.580)**	**83.236.408**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	138.551	360.702	499.253
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(28.934.039)	(56.850.268)	(85.784.307)
Toplam varlıklar	1.089.750.990	2.651.756.632	3.741.507.622
Toplam yükümlülükler	1.063.154.997	1.582.885.383	2.646.040.380

1 Temmuz - 30 Eylül 2021	**Türkiye**	**Yurtdışı**	**Konsolide**
Net satışlar	156.216.415	196.137.656	352.354.071
Satışların maliyeti	(38.175.341)	(202.839.994)	(241.015.335)
Brüt kar	**118.041.074**	**(6.702.338)**	**111.338.736**
Genel yönetim giderleri	(2.960.385)	1.243.650	(1.716.735)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.059.134	(14.632.359)	(4.573.225)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(16.890.537)	(19.779.093)	(36.669.630)
Esas faaliyet karı	**108.249.286**	**(39.870.140)**	**68.379.146**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	4.271.855	-	4.271.855
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	**112.521.141**	**(39.870.140)**	**72.651.001**
Finansman gelirleri ve giderleri	(11.492.753)	(11.257.309)	(22.750.062)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	**101.028.388**	**(51.127.449)**	**49.900.939**
Dönem vergi gideri/geliri	(2.476.081)	(268.226)	(2.744.307)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(5.290.691)	(1.554.087)	(6.844.778)
Dönem (zararı)/ karı	**93.261.616**	**(52.949.762)**	**40.311.854**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	19.868	148.518	168.386
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(9.514.677)	(19.548.030)	(29.062.707)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2020	**Türkiye**	**Yurtdışı**	**Konsolide**
Net satışlar	265.277.225	116.434.128	381.711.353
Satışların maliyeti	(109.590.743)	(104.868.688)	(214.459.431)
Brüt kar	**155.686.482**	**11.565.440**	**167.251.922**
Genel yönetim giderleri	(15.774.070)	(11.477.792)	(27.251.862)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13.875.895	43.332.766	57.208.661
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(2.560.052)	(34.767.434)	(37.327.486)
Esas faaliyet karı	**151.228.255**	**8.652.980**	**159.881.235**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	81.235.277	-	81.235.277
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	**232.463.532**	**8.652.980**	**241.116.512**
Finansman gelirleri ve giderleri	(233.218.455)	(83.933.816)	(317.152.271)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	**(754.923)**	**(75.280.836)**	**(76.035.759)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.522.141)	(339.414)	(11.861.555)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	6.206.978	(8.987.794)	(2.780.816)
Dönem (zararı)/ karı	**(6.070.086)**	**(84.608.044)**	**(90.678.130)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	81.232.383	2.299.372	83.531.755
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(15.784.986)	(44.654.005)	(60.438.991)
Toplam varlıklar	1.142.792.366	2.325.258.448	3.468.050.814
Toplam yükümlülükler	1.136.980.499	1.446.168.244	2.583.148.743

1 Temmuz - 30 Eylül 2020	**Türkiye**	**Yurtdışı**	**Konsolide**
Net satışlar	113.205.545	25.235.916	138.441.461
Satışların maliyeti	(35.313.589)	(30.651.072)	(65.964.661)
Brüt kar	**77.891.956**	**(5.415.156)**	**72.476.800**
Genel yönetim giderleri	(10.593.327)	(4.454.638)	(15.047.965)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.279.409	16.129.050	24.408.459
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(719.350)	(16.208.334)	(16.927.684)
Esas faaliyet karı	**74.858.688**	**(9.949.078)**	**64.909.610**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	43.888.918	161.249	44.050.167
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	**118.747.606**	**(9.787.829)**	**108.959.777**
Finansman gelirleri ve giderleri	(118.136.064)	(21.182.643)	(139.318.707)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ve zararı	**611.542**	**(30.970.472)**	**(30.358.930)**
Dönem vergi gideri/geliri	(8.074.703)	476.370	(7.598.333)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	1.043.986	(4.769.136)	(3.725.150)
Dönem (zararı)/ karı	**(6.419.175)**	**(35.263.238)**	**(41.682.413)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	70.447.555	573.224	71.020.779
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(4.855.127)	(16.769.522)	(21.624.649)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2021					
	Alacaklar			**Borçlar**		
	Kısa vadeli			**Kısa vadeli**		**Uzun vadeli**
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Peşin ödenmiş giderler**	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Ticari olmayan**
Aydıner İnşaat A.Ş. (1)	-	-	-	-	22.978.757	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	7.050.532	-	-	-	-	-
Erciyes Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. (2)	-	-	-	-	2.389.898	-
Diğer	255.408	23.187	140.000	-	25.106	445.410
	7.305.940	**23.187**	**140.000**	**-**	**25.393.761**	**445.410**

	31 Aralık 2020					
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Aydıner İnşaat A.Ş. (1)	-	-	-	-	31.079.701	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	3.220.042	-	-	-	-	-
Erciyes Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. (2)	-	-	-	-	1.437.416	-
Diğer	210.187	20.251	-	-	19.574	445.410
	3.430.229	20.251	-	-	32.536.691	445.410

(1) Ana ortak
(2) Ana ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2021				
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Kur farkı geliri**	**Enerji satışları**	**Faiz gelirleri**	**Faiz giderleri**	**Hizmet alımları**
Aydıner İnşaat A.Ş. (1)	-	501.572	8.681	2.699.974	59.279
Aybet Beton A.Ş. (2)	-	1.211.336	232	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	-	2.705.142	541.036	-	-
Diğer	-	70.142	6.026	-	-
	-	**4.488.192**	**555.975**	**2.699.974**	**59.279**

	1 Ocak – 30 Eylül 2020				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Kur farkı geliri	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydıner İnşaat A.Ş. (*) (1)	-	282.882	8.512	2.139.591	7.388.335
Aybet Beton A.Ş. (2)	-	647.113	1.652	-	-
Agron Turizm ve Tic. A.Ş. (2)	-	1.603.252	211.120	-	-
Diğer	296.190	77.075	2.566	-	-
	296.190	2.610.322	223.850	2.139.591	7.388.335

(*) Aydıner İnşaat A.Ş.'den alınan hizmetlerin, 7.341.193 TL'si yapılmakta olan yatırımların hakediş bedellerinden oluşmaktadır.
(1) Ana ortak
(2) Ana ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	**1 Temmuz-30 Eylül 2021**	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	4.577.321	3.893.411	1.568.499	1.353.938
Diğer uzun vadeli faydalar	439.477	540.046	(58.545)	(6.289)
	5.016.798	4.433.457	**1.509.954**	1.347.649

5. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	**Maddi Duran Varlıklar**	**Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar**	**Kullanım Hakkı Varlıkları**
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	3.222.544.520	4.068.956	9.576.887
Alımlar	484.318	14.935	-
Çıkışlar	(61.134)	-	-
Yeniden değerleme etkisi (*)	-	-	7.708.496
Çevrim farkları	405.442.959	216.782	377.859
30 Eylül 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	**3.628.410.663**	**4.300.673**	**17.663.242**
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(438.247.176)	(3.196.045)	(1.985.329)
Dönem gideri	(84.454.868)	(92.631)	(1.236.808)
Çıkışlar	61.134	-	-
Çevrim farkları	(47.887.360)	(107.718)	(309.047)
30 Eylül 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(570.528.270)**	**(3.396.394)**	**(3.531.184)**
30 Eylül 2021 itibarıyla net defter değeri	**3.057.882.393**	**904.279**	**14.132.058**

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

5. DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Maliyet Değeri	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlıkları
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	2.437.940.518	12.604.081	7.565.575
Alımlar	107.300.607	31.512	-
Çıkışlar	(34.186)	-	-
Yeniden değerleme etkisi (*)	-	-	1.528.373
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	(161.496)
Çevrim farkları	638.636.504	367.069	595.467
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.183.843.443	13.002.662	9.527.919
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(296.615.500)	(3.740.429)	(898.429)
Dönem gideri	(59.548.511)	(203.427)	(687.053)
Çıkışlar	9.572	-	-
Kayıtlardan çıkarılan kalemler (**)	-	-	161.496
Çevrim farkları	(59.083.963)	(157.733)	(307.632)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(415.238.402)	(4.101.589)	(1.731.618)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	2.768.605.041	8.901.073	7.796.301

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

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

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 84.414.732 TL'si (30 Eylül 2020: 57.405.106 TL) satılan malın maliyetine, 1.369.575 TL'si ise (30 Eylül 2020: 3.033.885 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 299.475.625 TL tutarında ipotek (5.000.000 ABD Doları ve 24.750.000 Avro) bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 36.702.500 TL) (Not 11).

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

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	**Arazi ve arsalar**
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	16.500.000
30 Eylül 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	**16.500.000**

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.

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Devreden KDV	**10.411.729**	14.087.604
Diğer	**1.036.857**	855.220
	11.448.586	14.942.824

8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	**41.112.696**	30.803.894
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	**5.970.367**	4.173.120
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	**47.083.063**	34.977.014
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	**144.400.415**	141.288.778
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	**191.483.478**	176.265.792

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

Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	**257.522.768**	251.431.306
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	**(72.009.657)**	(79.338.634)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*)	**5.970.367**	4.173.120
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	**191.483.478**	176.265.792

(*) Elektrik Üretim A.Ş. ("EÜAŞ")'a faturalanmış; ancak henüz tahsil edilmemiş alacaklardan oluşmaktadır.

8. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		**Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)**	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	**30 Eylül 2020**	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	**7.750.420**	7.750.420	68.539.289	56.891.958
Vadesi 1-2 yıla kadar	**7.750.420**	7.750.420	68.539.289	56.891.958
Vadesi 2-3 yıla kadar	**7.750.420**	7.750.420	68.539.289	56.891.958
Vadesi 3-4 yıla kadar	**5.328.414**	7.750.420	47.120.764	56.891.958
Vadesi 4 yıldan uzun	**540.990**	3.250.933	4.784.137	23.863.474
	29.120.664	34.252.613	257.522.768	251.431.306

	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		**Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)**	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	**30 Eylül 2020**	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	**4.649.022**	4.196.430	41.112.696	30.803.894
Vadesi 1-2 yıla kadar	**5.317.562**	4.799.886	47.024.796	35.233.563
Vadesi 2-3 yıla kadar	**6.079.009**	5.490.121	53.758.500	40.300.233
Vadesi 3-4 yıla kadar	**4.533.332**	6.275.306	40.089.615	46.063.884
Vadesi 4 yıldan uzun	**398.890**	2.682.528	3.527.504	19.691.098
	20.977.815	23.444.271	185.513.111	172.092.672

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Verilen Avans	**10.366.899**	15.697
Gelecek aylara ait giderler	**4.875.131**	4.495.665
İş avansları	**183.573**	171.700
	15.425.603	4.683.062

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Verilen avanslar	**1.535.722**	**702.957**
Gelecek yıllara ait giderler	**666.316**	**-**
	2.202.038	**702.957**

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal borçlar	**261.230.999**	245.873.768
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	**325.482.694**	250.591.390
Uzun vadeli finansal borçlar	**1.808.722.046**	1.801.563.558
	2.395.435.739	2.298.028.716

Banka Kredileri

Para birimi	**Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı**	**30 Eylül 2021**	
		Kısa vadeli	**Uzun vadeli**
TL	**%13,84**	**39.559.496**	**10.631.386**
ABD DOLARI	**%5,86**	**256.004.735**	**21.076.531**
AVRO	**%4,79**	**280.172.138**	**1.759.503.064**
		575.736.369	**1.791.210.981**

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,11	25.167.277	20.778.190
ABD DOLARI	%6,72	208.241.079	18.595.933
AVRO	%4,85	252.867.616	1.743.578.693
		486.275.972	1.782.952.816

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek	**575.736.369**	486.275.972
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	**230.597.622**	254.424.033
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	**313.270.651**	277.847.751
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	**225.008.863**	210.645.982
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	**199.951.414**	194.588.736
5 yıl ve daha uzun vadeli	**822.382.431**	845.446.314
	2.366.947.350	2.269.228.788

Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri uzun vadeli borçlanmalar altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 30 Eylül 2021 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 21.677.178 TL'dir (31 Aralık 2020: 21.923.656 TL). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kiralama Borçları

Kiralama Borçları	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Kısa vadeli	**10.977.324**	10.189.186
- Brüt kiralama borçları	14.684.391	14.167.690
- Faizleri (-)	(3.707.067)	(3.978.504)
Uzun vadeli	**17.511.065**	18.610.742
- Brüt kiralama borçları	76.299.509	50.143.304
- Faizleri (-)	(58.788.444)	(31.532.562)
	28.488.389	28.799.928

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kiralama borçları, Grup'un 25 Aralık 2017 tarihinde yapmış olduğu sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden 13.627.332 TL (31 Aralık 2020: 20.417.870 TL) tutarındaki kiralama borcu ile 14.861.057 TL (31 Aralık 2020: 8.382.058 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 kiralarından oluşmaktadır.

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Para birimi	**Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı**	**30 Eylül 2021**	
		Kısa vadeli	**Uzun vadeli**
TL	**%18,00**	**10.788.887**	**17.511.065**
AVRO	**%4,58**	**188.437**	**-**
		10.977.324	**17.511.065**

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18,00	9.451.494	18.610.742
AVRO	%4,58	737.692	-
		10.189.186	18.610.742

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek	**10.977.324**	10.189.186
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	**2.820.739**	8.155.390
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	**15.328**	2.974.688
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	**37.608**	7.153
5 yıl ve daha uzun vadeli	**14.637.390**	7.473.511
	28.488.389	28.799.928

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	**2021**	2020
Dönem başı – 1 Ocak	**2.298.028.716**	1.781.820.152
Alınan yeni finansal borçlar	**128.017.889**	186.194.418
Anapara ödemeleri	**(332.874.044)**	(251.955.159)
Kur farkları değişimi	**99.682.371**	251.401.119
Yabancı para çevrim farkları	**217.161.569**	380.973.462
Ertelenmiş finansman giderlerindeki değişim	**(23.435.196)**	2.332.776
Faiz tahakkukları değişimi	**2.449.932**	(15.071.936)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yeniden değerleme etkisi (*)	**7.708.496**	1.528.373
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	**(3.881.528)**	(1.298.049)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faiz tahakkukları	**2.577.534**	951.432
Dönem sonu – 30 Eylül	**2.395.435.739**	2.336.876.588

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

30 Eylül 2021 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 itibariyle halen devam etmekte olan davalarla ilgili olarak avukatlarının da görüşü doğrultusunda önemli bir nakit çıkışı öngörmemesi sebebiyle 30 Eylül 2021 tarihi itibariyle karşılık ayırmamıştır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Koşullu varlıklar	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Alınan teminat mektupları (*)	**13.337.364**	4.919.156
Ayen Enerji A.Ş. adına verilen kefaletler (**)	**576.509.493**	554.616.605
	589.846.857	559.535.761

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

(**) Grup'un yabancı kaynaklar için bankalarla imzaladığı nakdi ve gayri nakdi genel kredi sözleşmelerine ilişkin 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	**30 Eylül 2021**	31 Aralık 2020
Verilen ipotekler (****)	**299.475.625**	36.702.500
Ticari işletme rehni (*)	**290.000.000**	290.000.000
Verilen teminat mektupları (**)	**231.086.014**	174.180.655
Verilen temlikler (***)	**46.533.934**	151.419.584
	867.095.573	652.302.739

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

(**) Verilen teminat mektuplarının 111.481.070 TL'si Avro, 31.841.221 TL’si Amerikan Doları ve 87.763.723 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 8.192.045 TL'si (300.000 Avro, 5.097.995 TL) TEİAŞ'a, 3.230.705 TL'si (365.328 Dolar) ve 15.774.647 TL'si Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. 'ye enerji alım-satımı için, diğer mektuplar çoğunlukla İkili Anlaşma yapılarak elektrik ticareti yapılan firmalar ve Sistem Kullanım Anlaşması için verilen teminatlardan 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, 5.345.533ABD Doları (31 Aralık 2020 : 20.627.966 ABD Doları) tutarındaki alacağını kullanılan kredi için 7 Temmuz 2003 tarihinde temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir.

(****) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde 44.216.500 TL (5.000.000 ABD Doları) ve Ostim’e ait Çaypınar RES için 255.259.125 TL (24.750.000 Avro) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: 36.702.500 TL)

12. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat, rehin ve ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021				31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	**598.643.161**	**298.136.186**	**5.000.000**	**24.850.000**	**336.011.576**	**298.408.286**	**5.000.000**	**100.000**
Teminat	9.167.536	8.136.186	-	100.000	9.309.076	8.408.286	-	100.000
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
İpotek	299.475.625	-	5.000.000	24.750.000	36.702.500	-	5.000.000	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	**268.452.412**	**79.627.537**	**8.946.137**	**10.709.237**	**316.291.163**	**66.151.868**	**20.627.966**	**10.959.237**
Temlik	46.533.934	-	5.345.533	-	151.419.584	-	20.627.966	-
Teminat	221.918.478	79.627.537	3.600.604	10.709.237	164.871.579	66.151.868	-	10.959.237
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	**867.095.573**	**377.763.723**	**13.946.137**	**35.559.237**	652.302.739	364.560.154	25.627.966	11.059.237

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2021 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020: %0).

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 TL kayıtlı nominal bedeldeki 27.750.000.000 (31 Aralık 2020: 27.750.000.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	**%**	**30 Eylül 2021**	%	31 Aralık 2020
Aydıner İnşaat A.Ş.	84,98	235.812.946	84,98	235.812.946
Halka açık kısım	15,01	41.656.325	15,01	41.656.325
Diğer	<1	30.729	<1	30.729
Nominal sermaye		277.500.000		277.500.000

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 71.893.619 TL'dir (31 Aralık 2020: 71.893.619 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

30 Eylül 2021 itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında 90.313.848 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2020 Net dönem karı: 14.255.671 TL).

14. HASILAT VE NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	**1 Temmuz-30 Eylül 2021**	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Elektrik satış gelirleri	**906.056.550**	355.343.527	**347.331.128**	129.609.498
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından kaynaklanan faiz geliri	**17.454.971**	26.367.826	**5.022.943**	8.831.963
Hasılat	**923.511.521**	381.711.353	**352.354.071**	138.441.461

14. HASILAT VE NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	**1 Temmuz-30 Eylül 2021**	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Satışların maliyeti	**594.475.945**	214.459.431	**241.015.335**	65.964.661
Genel yönetim giderleri	**16.910.039**	27.251.862	**1.716.735**	15.047.965
	611.385.984	241.711.293	**242.732.070**	81.012.626

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	**1 Temmuz-30 Eylül 2021**	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Elektrik alış maliyeti (*)	**369.955.750**	92.115.561	**164.118.929**	27.788.641
Sistem kullanım bedeli (**)	**96.416.379**	35.346.953	**32.255.065**	11.404.785
Amortisman ve itfa giderleri	**85.784.307**	60.438.991	**29.062.707**	21.624.649
Personel giderleri (***)	**23.173.800**	20.825.513	**5.939.103**	7.059.204
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	**14.637.049**	14.468.287	**5.704.722**	4.762.942
Müşavirlik giderleri	**3.868.331**	6.022.727	**827.749**	3.139.938
Sigorta Giderleri	**3.496.003**	2.847.043	**310.855**	244.478
Ofis giderleri	**1.858.993**	1.854.363	**914.360**	1.079.111
Ulaşım giderleri	**1.067.555**	813.594	**711.705**	420.828
Vergi resim ve harçlar	**799.465**	988.645	**208.785**	168.181
Hidrolik katkı payı	**767.492**	925.467	**112.620**	114.431
Oda ve aidat giderleri	**506.678**	193.977	**213.035**	41.678
Diğer	**9.054.182**	4.870.172	**2.352.435**	3.163.760
	611.385.984	241.711.293	**242.732.070**	81.012.626

(*) Ayen Enerji'nin, Ayen Elektrik'in ve yurt dışında elektrik ticareti yapan şirketlerin EPİAŞ'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 13.339.654 TL (30 Eylül 2020: 9.818.631 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 9.834.146 TL (30 Eylül 2020: 11.006.882 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER), NET

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerini ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	**1 Temmuz-30 Eylül 2021**	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Yatırım faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri/(giderleri)	**47.568.446**	75.838.494	**2.408.472**	42.250.488
Sat ve geri kirala işleminden gelirler	**5.395.656**	5.395.656	**1.798.552**	1.798.552
Sabit kıymet satış karı / (zararı)	**64.831**	(4.244)	64.831	(4.244)
Diğer	**-**	5.371		5.371
	53.028.933	81.235.277	**4.271.855**	44.050.167

16. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ), NET

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	**1 Temmuz-30 Eylül 2021**	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Banka kredi faizleri	**(109.097.696)**	(93.269.342)	**(30.540.050)**	(34.641.721)
Net kur farkı (giderleri)/gelirleri	**(92.349.674)**	(220.767.589)	**13.698.006**	(105.608.654)
Kiralama faizleri	**(2.577.534)**	(951.432)	**(564.357)**	131.222
Ertelenmiş finansman itfa payları	**(1.688.360)**	(2.332.776)	**(562.592)**	(1.210.608)
Faiz gelirleri	**1.072.974**	1.658.473	**(3.876.932)**	1.094.922
Diğer	**(1.673.542)**	(1.489.605)	**(904.137)**	916.132
	(206.313.832)	(317.152.271)	**(22.750.062)**	(139.318.707)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	**1 Temmuz-30 Eylül 2021**	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Ana ortaklığa ait dönem karı/ (zararı)	80.029.353	(84.665.129)	42.610.176	(39.587.338)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	**27.750.000.000**	27.750.000.000	**27.750.000.000**	27.750.000.000
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar/ (zarar) (TL)	**2,88**	(3,05)	**1,54**	(1,43)

18. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup’un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**AVRO**
Ticari Alacaklar	24.714.500	1.875.643	788.057
Parasal Finansal Varlıklar	46.880.298	5.009.655	250.004
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	47.083.063	5.324.151	-
Diğer	60.829	-	5.898
DÖNEN VARLIKLAR	**118.738.690**	**12.209.449**	**1.043.959**
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	144.400.415	16.328.793	-
Diğer	106.940.774	-	10.369.009
DURAN VARLIKLAR	**251.341.189**	**16.328.793**	**10.369.009**
TOPLAM VARLIKLAR	**370.079.879**	**28.538.242**	**11.412.968**
Ticari Borçlar	17.863.297	1.324.006	596.763
Finansal Borçlar	536.176.873	28.949.005	27.165.573
Finansal Kiralama	188.437	-	18.271
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**554.228.607**	**30.273.011**	**27.780.607**
Finansal Borçlar	1.780.579.595	2.383.333	170.601.936
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**1.780.579.595**	**2.383.333**	**170.601.936**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**2.334.808.202**	**32.656.344**	**198.382.543**
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	**(1.964.728.323)**	**(4.118.102)**	**(186.969.575)**

18. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**AVRO**
Ticari Alacaklar	15.958.142	2.104.718	56.446
Parasal Finansal Varlıklar	17.483.851	511.164	1.524.401
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	34.977.014	4.764.936	-
Diğer	74.748	-	8.298
DÖNEN VARLIKLAR	**68.493.755**	**7.380.818**	**1.589.145**
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	141.288.778	19.247.841	-
Diğer	93.402.996	-	10.369.009
DURAN VARLIKLAR	**234.691.774**	**19.247.841**	**10.369.009**
TOPLAM VARLIKLAR	**303.185.529**	**26.628.659**	**11.958.154**
Ticari Borçlar	5.603.004	53.186	578.669
Finansal Borçlar	461.108.695	28.368.787	28.071.761
Finansal Kiralama	737.692	-	81.894
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**467.449.391**	**28.421.973**	**28.732.324**
Finansal Borçlar	1.762.174.626	2.533.333	193.561.062
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**1.762.174.626**	**2.533.333**	**193.561.062**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**2.229.624.017**	**30.955.306**	**222.293.386**
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	**(1.926.438.488)**	**(4.326.647)**	**(210.335.232)**

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.

18. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Eylül 2021 Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(3.641.761)	3.641.761
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	**(3.641.761)**	**3.641.761**
AVRO’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	-	-
AVRO net varlık/ (yükümlülük)	(192.831.071)	192.831.071
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	**(192.831.071)**	**192.831.071**
TOPLAM	**(196.472.832)**	**196.472.832**

	31 Aralık 2020 Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	-	-
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.175.975)	3.175.975
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	**(3.175.975)**	**3.175.975**
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	-	-
AVRO net varlık / yükümlülük	(189.467.874)	189.467.874
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	**(189.467.874)**	**189.467.874**
TOPLAM	**(192.643.849)**	**192.643.849**

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. tarafından, Balıkesir ili, Kepsut İlçesi sınırları içerisinde tesis edilmiş olan 25,2 MWm/24 MWe kurulu gücündeki Çaypınar RES projesi için verilen 19 Mart 2020 tarihli ve EÜ/9249-14/04467 numaralı üretim lisansının birden çok kaynaklı üretim tesisine dönüştürülmesi kapsamında yardımcı kaynak olarak 5,5009 MWm GES (Güneş Enerjisi Santrali) kurulmak suretiyle tesisin toplam kurulu gücünün 30,7009 MWm/ 24 MWe yükseltilmesi talebi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından uygun bulunmuş olup, lisans revize edilmiş ve22 Ekim 2021 tarihinde şirkete teslim edilmiştir.