

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

31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren  
Üç Aylık Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar

**İÇİNDEKİLER**  
**SAYFA**

|   |             |
|---|-------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO.....</b>                                      | <b>1-2</b>  |
| <b>ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....</b>                                | <b>3</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>                      | <b>4</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>                     | <b>5</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU .....</b>                          | <b>6-7</b>  |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>        | <b>8-37</b> |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                     | 8-10        |
| NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR ..... | 10-18       |
| NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ VE FİNANSAL BORÇLAR .....               | 18-20       |
| NOT 4 TİCARİ BORÇLAR .....  | 20          |
| NOT 5 HİZMET İMTİYAZ ANLAŞMALARINDAN ALACAKLAR .....                    | 21-22       |
| NOT 6 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                      | 23-24       |
| NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                 | 25-27       |
| NOT 8 DİĞER DURAN VARLIKLAR .....                                       | 28          |
| NOT 9 ÖZKAYNAKLAR .....   | 28-29       |
| NOT 10 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                                | 29          |
| NOT 11 FİNANSAL GELİRLER / GİDERLER .....                               | 30          |
| NOT 12 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP) .....                              | 30          |
| NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                 | 31-35       |
| NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU .....                                     | 35-37       |
| NOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                         | 37          |

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|   |            | <b>Cari Dönem</b>  | <b>Geçmiş Dönem</b> |
|---|------------|--------------------|---------------------|
|   |            | <b>31 Mart</b>     | <b>31 Aralık</b>    |
|   | <b>Not</b> | <b>2013</b>        | <b>2012</b>         |
| <b>VARLIKLAR</b>                            |            |                    |                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                      |            | <b>123.542.034</b> | <b>138.090.340</b>  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                   | 3          | 20.494.274         | 46.395.890          |
| Ticari Alacaklar                            |            | 39.265.103         | 27.195.357          |
| <i>Diğer Ticari Alacaklar</i>               |            | <i>39.009.130</i>  | <i>27.003.167</i>   |
| <i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>       | 13         | <i>255.973</i>     | <i>192.190</i>      |
| Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları       | 5          | 47.565.695         | 50.008.259          |
| Diğer Dönen Varlıklar                       |            | 16.216.962         | 14.490.834          |
| <i>Diğer Dönen Varlıklar</i>                |            | <i>16.049.362</i>  | <i>14.490.834</i>   |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 13         | <i>167.600</i>     | -                   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                      |            | <b>830.636.577</b> | <b>821.937.671</b>  |
| Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları       | 5          | 107.696.835        | 112.543.305         |
| Finansal Varlıklar                          |            | 33.016             | 33.016              |
| Maddi Duran Varlıklar                       | 6          | 630.945.588        | 618.264.701         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar               | 6          | 20.390.759         | 20.583.172          |
| Şerefiye                                    |            | 22.143.133         | 22.143.133          |
| Ertelenen Vergi Varlığı                     |            | 2.136.976          | 4.238.812           |
| Diğer Duran Varlıklar                       | 8          | 47.290.270         | 44.131.532          |
| <i>Diğer Duran Varlıklar</i>                | 8          | <i>37.193.055</i>  | <i>34.509.681</i>   |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 13         | <i>10.097.215</i>  | <i>9.621.851</i>    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                     |            | <b>954.178.611</b> | <b>960.028.011</b>  |

İlişikteki 8 ile 37'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|   | Not | Cari Dönem<br>31 Mart<br>2013 | Geçmiş Dönem<br>31 Aralık<br>2012 |
|---|-----|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                        |     |                               |                                   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>        |     |                               |                                   |
| Finansal Borçlar                        | 3   | 96.593.125                    | 78.700.416                        |
| Diğer Finansal Yükümlülükler            |     | 9.175.705                     | 11.757.891                        |
| Ticari Borçlar                          | 4   | 53.179.172                    | 80.354.786                        |
| <i>Diğer Ticari Borçlar</i>             | 4   | 36.995.334                    | 33.897.157                        |
| <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>       | 13  | 16.183.838                    | 46.457.629                        |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü            |     | 8.130.928                     | 6.995.860                         |
| Borç Karşılıkları                       | 7   | 431.482                       | 431.673                           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler         |     | 12.511.523                    | 14.841.641                        |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>  |     | 12.511.523                    | 8.027.816                         |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 13  | -                             | 6.813.825                         |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>        |     |                               |                                   |
| Finansal Borçlar                        | 3   | 469.092.925                   | 475.379.228                       |
| Diğer Finansal Yükümlülükler            |     | 22.722                        | 22.722                            |
| Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü             |     | 1.570.866                     | 1.623.543                         |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler         |     | 1.338.493                     | 1.338.493                         |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>  |     | 893.083                       | 893.083                           |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 13  | 445.410                       | 445.410                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>             |     | <b>652.046.941</b>            | <b>671.446.253</b>                |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                      |     |                               |                                   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>    |     |                               |                                   |
| Ödenmiş Sermaye                         | 9   | 171.042.300                   | 171.042.300                       |
| Yabancı Para Çevrim Fonu                |     | 63.806                        | 85.991                            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler     |     | 47.370.328                    | 47.370.328                        |
| Geçmiş Yıl Karları                      |     | 41.698.307                    | 19.086.960                        |
| Net Dönem Karı                          |     | 12.475.921                    | 22.611.347                        |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>      |     | <b>29.481.008</b>             | <b>28.384.832</b>                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                 |     | <b>954.178.611</b>            | <b>960.028.011</b>                |

İlişikteki 8 ile 37'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                       | Not | 1 Ocak -<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart<br>2012 |
|---------------------------------------|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>         |     |                             |                             |
| Satış Gelirleri                       |     | 79.730.099                  | 36.841.980                  |
| Satışların Maliyeti (-)               | 10  | (67.013.024)                | (22.838.667)                |
| <b>BRÜT KAR</b>                       |     | <b>12.717.075</b>           | <b>14.003.313</b>           |
| Genel Yönetim Giderleri (-)           | 10  | (1.994.904)                 | (1.990.736)                 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri              |     | 2.937.123                   | 219.757                     |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)          |     | (284.554)                   | (151.382)                   |
| <b>FAALİYET KARI</b>                  |     | <b>13.374.740</b>           | <b>12.080.952</b>           |
| Finansal Gelirler                     | 11  | 7.912.703                   | 1.300.560                   |
| Finansal Giderler (-)                 | 11  | (4.478.442)                 | (1.673.146)                 |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>               |     | <b>16.809.001</b>           | <b>11.708.366</b>           |
| <b>VERGİ GELİR/GİDERİ</b>             |     | <b>(3.236.904)</b>          | <b>(4.143.692)</b>          |
| Dönem Vergi Gideri                    |     | (1.135.068)                 | (1.521.142)                 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri        |     | (2.101.836)                 | (2.622.550)                 |
| <b>DÖNEM KARI</b>                     |     | <b>13.572.097</b>           | <b>7.564.674</b>            |
| <b>Dönem Karının Dağılımı</b>         |     |                             |                             |
| Ana Ortaklık Payları                  |     | 12.475.921                  | 7.465.358                   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar           |     | 1.096.176                   | 99.316                      |
|                                       |     | <b>13.572.097</b>           | <b>7.564.674</b>            |
| <b>1.000 adet hisse başına kazanç</b> | 12  | 0,73                        | 0,44                        |

İlişikteki 8 ile 37'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2013</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2012</b> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>DÖNEM KARI</b>                        | <b>13.572.097</b>                   | <b>7.564.674</b>                    |
| Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)           | (22.185)                            | 31.086                              |
| <b>DIĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>    | <b>(22.185)</b>                     | <b>31.086</b>                       |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>             | <b>13.549.912</b>                   | <b>7.595.760</b>                    |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b> |                                     |                                     |
| Ana Ortaklık Payları                     | 12.453.736                          | 7.496.444                           |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar              | 1.096.176                           | 99.316                              |
|  | <b>13.549.912</b>                   | <b>7.595.760</b>                    |

İlişikteki 8 ile 37'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                       | Ödenmiş Sermaye    | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıl Karları | Net Dönem Karı    | Yabancı Para Çevrim Fonu | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b>1 Ocak 2012 itibariyle bakiye</b>  | 171.042.300        | 41.124.515                          | 36.745.652         | 23.587.121        | 37.359                   | <b>272.536.947</b>            | 23.905.933                  | <b>296.442.880</b>        |
| Transferler                           | -                  | -                                   | 23.587.121         | (23.587.121)      | -                        | -                             | -                           | -                         |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)       | -                  | -                                   | -                  | 7.465.358         | 31.086                   | <b>7.496.444</b>              | 99.316                      | <b>7.595.760</b>          |
| Sermaye artışı                        | -                  | -                                   | -                  | -                 | -                        | -                             | 3.237.053                   | <b>3.237.053</b>          |
| <b>31 Mart 2012 itibariyle bakiye</b> | <u>171.042.300</u> | <u>41.124.515</u>                   | <u>60.332.773</u>  | <u>7.465.358</u>  | <u>68.445</u>            | <b><u>280.033.391</u></b>     | <u>27.242.302</u>           | <b><u>307.275.693</u></b> |
| <b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiye</b>  | 171.042.300        | 47.370.328                          | 19.086.960         | 22.611.347        | 85.991                   | <b>260.196.926</b>            | 28.384.832                  | <b>288.581.758</b>        |
| Transferler                           | -                  | -                                   | 22.611.347         | (22.611.347)      | -                        | -                             | -                           | -                         |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)       | -                  | -                                   | -                  | 12.475.921        | (22.185)                 | <b>12.453.736</b>             | 1.096.176                   | <b>13.549.912</b>         |
| <b>31 Mart 2013 itibariyle bakiye</b> | <u>171.042.300</u> | <u>47.370.328</u>                   | <u>41.698.307</u>  | <u>12.475.921</u> | <u>63.806</u>            | <b><u>272.650.662</u></b>     | <u>29.481.008</u>           | <b><u>302.131.670</u></b> |

İlişikteki 8 ile 37'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  | Not | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2012 |
|--|-----|----------------------------|----------------------------|
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b> |     |                            |                            |
| Vergi öncesi dönem karı / (zararı)                         |     | <b>16.809.001</b>          | <b>11.708.366</b>          |
| - Faiz gideri  |     | 4.255.113                  | 1.673.146                  |
| - Faiz geliri  |     | (512.833)                  | (191.706)                  |
| - Gelir tahakkukları                                       |     | (13.898.191)               | 711.850                    |
| - Gider tahakkukları                                       |     | 17.992.904                 | (822.311)                  |
| - Kıdem tazminatı karşılığı                                |     | (21.635)                   | 222.568                    |
| - Kullanılmamış izin karşılığı                             |     | (191)                      | 150.420                    |
| - Duran varlıkların amortisman ve itfa payları             | 6   | 5.914.018                  | 2.971.900                  |
| - Sabit kıymet satış (karı)                                |     | (179.237)                  | (49.658)                   |
| - Gerçekleşmemiş net kur farkı (geliri) / gideri           |     | (6.960.904)                | (1.997.843)                |
|  |     | <u>23.398.045</u>          | <u>14.376.732</u>          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>         |     |                            |                            |
| Bloke mevduattaki artış                                    |     | (11.339.421)               | -                          |
| Ticari alacaklardaki azalış / (artış)                      |     | 1.892.228                  | (7.076.488)                |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki artış                   | 13  | (706.747)                  | (1.574.610)                |
| Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarındaki azalış          |     | 9.457.634                  | 14.198.862                 |
| Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış               |     | (1.858.968)                | (379.954)                  |
| Diğer duran varlıklardaki artış                            |     | (2.785.857)                | (827.117)                  |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış)                        |     | 459.339                    | (3.719.558)                |
| İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış            | 13  | (37.087.616)               | 3.459.810                  |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış                              |     | 4.483.707                  | 696.014                    |
| Ödenen kıdem tazminatları                                  |     | (31.042)                   | (326.527)                  |
| Ödenen vergiler  |     | -                          | (3.943.966)                |
|  |     | <u>(14.118.698)</u>        | <u>14.883.198</u>          |

İlişikteki 8 ile 37'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|   | Not | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2012 |
|---|-----|----------------------------|----------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen /(kullanılan)<br/>nakit akımları</b>    |     |                            |                            |
| Maddi duran varlıkların satışından elde edilen gelir                            |     | 179.237                    | 49.961                     |
| Yatırım harcamaları   | 6   | (18.402.492)               | (16.956.478)               |
| Maddi duran varlık alımı için verilen avanslar                                  |     | (132.276)                  | -                          |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit</b>                           |     | <u>(18.355.531)</u>        | <u>(16.906.517)</u>        |
| <b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen /<br/>(kullanılan) nakit akımları</b> |     |                            |                            |
| Alınan krediler   |     | 19.453.490                 | 35.055.289                 |
| Kredi geri ödemeleri  |     | (20.357.169)               | (28.047.415)               |
| Diğer finansal yükümlülükler  |     | (2.582.186)                | (4.181.711)                |
| Kontrol gücü olmayan paylardaki sermaye artışı                                  |     | -                          | 3.237.053                  |
| Ödenen faiz   |     | (1.793.776)                | (4.626.278)                |
| Alınan faiz   |     | 512.833                    | 191.706                    |
| <b>Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde<br/>edilen nakit</b>           |     | <u>(4.766.808)</u>         | <u>1.628.644</u>           |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)</b>                          |     | (37.241.037)               | (394.675)                  |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                     |     | 46.395.890                 | 2.600.654                  |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                     |     | <u>9.154.853</u>           | <u>2.205.979</u>           |

İlişikteki 8 ile 37'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 Aydınler Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydınler İnşaat A.Ş.'dir ("Aydınler 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2012: %15,01'dir) (Not: 9).

Bu 1 Ocak – 31 Mart 2013 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 17 Mayıs 2013 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

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

| Bağlı Ortaklık  | Ana faaliyeti                          | Doğrudan<br>İştirak<br>Oranı | Kayıtlı ofis adresi  |
|---|--|------------------------------|--|
| Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ("Ayen Ostim")                            | Elektrik üretimi ve ticareti           | %76                          | Hülya Sokak No: 37<br>Gaziosmanpaşa Ankara   |
| Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kayseri Elektrik")     | Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti | %96,17                       | Gevher Nesibe Mah. Tekin Sok.<br>A Blok Kat:2 Kayseri  |
| Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")                            | Elektrik ticareti                      | %99,99                       | Hülya Sokak No: 37<br>Gaziosmanpaşa Ankara   |
| Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aksu")       | Elektrik üretimi ve ticareti           | %69,87                       | Hülya Sokak No: 37<br>Gaziosmanpaşa Ankara   |
| Ayen-AS Enerji SHA ("Ayen-AS")  | Elektrik üretimi ve ticareti           | %82                          | Bulevardi Deshmoret e Kombit<br>Qendra e Biznesit Twin Towers,<br>Kulla nr.2, Kati i 10<br>Tirane/Albania (Arnavutluk) |
| Ayel Elektrik Üretim Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")          | Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti | %55                          | Hülya Sokak No: 37<br>Gaziosmanpaşa Ankara   |
| Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")         | Elektrik üretimi ve ticareti           | %76                          | Hülya Sokak No: 37<br>Gaziosmanpaşa Ankara   |
| Ayen Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ayen Doğalgaz")(*) | Elektrik üretimi ve ticareti           | %90                          | Hülya Sokak No: 37<br>Gaziosmanpaşa Ankara   |

(\*) Ara dönem özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığından ve faaliyete geçmediğinden konsolidasyona dahil edilmemiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ayen Enerji bünyesinde bulunan Çamlıca 1 Hidroelektrik Santrali (“HES”) Yap-İşlet-Devret (“YİD”) modeli ile yapılmış olup Kayseri ili Yahyalı ilçesine bağlı Çamlıca köyü mevkiinde Seyhan nehrinin ana kollarından olan Zamanti üzerinde bulunmaktadır. Santralin inşaatına 1995 yılında başlanmış ve Aralık 1998’de işletmeye alınmıştır. Çamlıca 1 HES’in işletme süresi 15 yıl olup, 2013 yılı sonunda işletme süresi sona erecektir. Kurulu gücü 84 MW, yıllık üretim kapasitesi 429 milyon kWh’dir.

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.

Bunlara ek olarak, Şirket 24 MW kurulu gücündeki Korkmaz RES, 30,75 MW kurulu gücündeki Mordoğan RES ve 48,8 MW kurulu gücündeki Büyükdüz HES için 49 yıl süreyle enerji üretim lisansı almıştır. Büyükdüz HES, 1 Haziran 2012 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır.

Mordoğan RES’in türbin montaj ve inşaat çalışmaları tamamlanmıştır. Korkmaz RES’in türbin montajı ve inşaat çalışmalarına başlanmıştır. Bu sahalarda da TEİAŞ’ın iletim hatları ve trafo merkezleri ile ilgili inşaatlar devam etmekte olup, tesislerin 2013 yılı içinde devreye alınması planlanmaktadır.

Kayseri Elektrik bünyesinde bulunan Yamula Barajı 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’in bünyesinde bulunan Ostim kombine doğalgaz çevrim elektrik santrali, Temmuz 2004 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır. İşletmenin fiili faaliyet konusu, Ostim Organize Sanayi Bölgesi’nde kurulmuş olan 41 MW gücündeki doğalgaz santrali ile Elektrik Piyasası Kanunu hükümleri ile Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) çerçevesinde elektrik enerjisi satışını serbest piyasada gerçekleştirmektir. Ostim Endüstriyel Yatırım A.Ş.’nin Ayen Ostim’in sermayesindeki %24 oranındaki payı 20 Temmuz 2012 tarihinde Aydiner İnşaat tarafından satın alınmıştır.

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.

Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde bulunan Kayseri İli Yahyalı İlçesi sınırlarında kurulmuş olan 72 MW kurulu gücündeki Aksu Rüzgar Elektrik Santrali için 29 Kasım 2007 tarihi itibarıyla 49 yıl süre ile üretim lisansı almıştır. Santral 31 Mart 2012, 30 Nisan 2012 ve 31 Mayıs 2012 tarihlerinde, sırasıyla 30 MW’lık birinci kısmı, 36 MW’lık ikinci kısmı ve 6 MW’lık üçüncü kısmının kabulü yapılmış olup, santral işletmeye alınmıştır.

Ayen AS Enerji SHA; Arnavutluk Cumhuriyeti’nde yer alan 110,7 MW kurulu gücündeki Fan Irmağı Havzası Hidro Elektrik Santralleri’nin yapımı ve 35 yıl süre ile işletilmesi işi ile ilgili olarak altyapı çalışmalarını sürdürmektedir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

Ayen Enerji 9 Mayıs 2012 tarihinde Araklı Enerji Doğalgaz Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 76 oranındaki hissesini 5.000.000 ABD Doları ve buna ilave olarak 760.000 TL karşılığında devralmıştır. Araklı Enerji'nin Trabzon ili, Araklı ilçesinde inşa edilecek olan 73 MW kurulu gücündeki Çankaya HES için EPDK tarafından lisans verilmesi uygun bulunmuştur.

Şirket, yeni kurulan 100.000 TL sermayeli Ayen Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 30 Temmuz 2012 tarihinde %90 oranında iştirak etmiştir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, söz konusu bağlı ortaklık yatırım faaliyetlerine henüz başlamadığından ve ara dönem özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığından konsolidasyona dahil edilmeyerek Ayen Enerji'nin gerçekleştirmiş olduğu 33.016 TL tutarındaki sermaye katılımı ara dönem özet konsolide finansal tablolarda duran varlıklar altında finansal varlık kalemi olarak muhasebeleştirilmiştir.

#### 2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

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

Ayen-AS Arnavutluk'da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Arnavutluk'da geçerli olan muhasebe standartlarına göre, Arnavutluk Leki bazında hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri (devamı)

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'i çerçevesinde UMS / UFRS'ye göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri' herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değeriyle gösterilen bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası cinsinden hazırlanmıştır.

#### Kullanılan Para Birimi

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

Grup'un ileride bahsedilen 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 Arnavutluk LEK'ini kullanmaktadır. UMS 21'e göre Arnavutluk LEK'i cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,0166 TL), gelir tablosu kalemleri ise aylık ortalama alış kurları ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. ARA DÖNEM ÖZET 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 SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) 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 UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|  |  |
|--|--|
| UMS 1 (Değişiklikler)                          | <i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>  |
| UMS 1 (Değişiklikler)                          | <i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i>  |
| UFRS 10  | <i>Konsolide Finansal Tablolar</i>   |
| UFRS 11  | <i>Müşterek Anlaşmalar</i>   |
| UFRS 12  | <i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>  |
| UFRS 13  | <i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>   |
| UFRS 7 (Değişiklikler)                         | <i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>   |
| UFRS 10, UFRS 11<br>ve UFRS 12 (Değişiklikler) | <i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i> |
| UMS 19 (2011)                                  | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>   |
| UMS 27 (2011)                                  | <i>Bireysel Finansal Tablolar</i>  |
| UMS 28 (2011)                                  | <i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>   |
| UFRSlere Yapılan Değişiklikler                 | <i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i>  |
| UFRYK 20                                       | <i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>                                       |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu**

UMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu**

**(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)**

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

##### **Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar**

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)**

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu beş standardın uygulanmasının ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri**

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

Bu yeni standardın uygulanmasının ara dönem özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **UFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar**

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

#### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

UMS 19'da yapılan değişiklik sonucu aktüeryal kayıp/kazanç hesaplaması, hesaplanan tutarın finansal tablolar üzerinde etkisinin önemli düzeyde olmaması nedeniyle cari döneme yansıtılmamıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

---

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

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*
- UMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

#### UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Grup yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. UMS 32'deki değişikliklerin ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### UMS 34 (Değişiklikler)

UMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. UMS 34'teki değişikliklerin ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| UFRS 9                           | <i>Finansal Araçlar</i> <sup>2</sup>  |
| UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) | <i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> <sup>2</sup> |
| UMS 32 (Değişiklikler)           | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> <sup>1</sup>     |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

#### **UFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Grup yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

#### **UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

## 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ VE FİNANSAL BORÇLAR

a) Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

|                     | 31 Mart<br>2013   | 31 Aralık<br>2012 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                | 26.690            | 28.180            |
| Vadesiz mevduatlar  | 6.269.687         | 7.796.926         |
| Vadeli mevduatlar   | 2.323.747         | 36.189.762        |
| B tipi likit fonlar | 534.729           | 2.381.022         |
| Bloke mevduat (*)   | 11.339.421        | -                 |
|                     | <u>20.494.274</u> | <u>46.395.890</u> |

(\*) Nakit ve nakit benzerleri içinde bulunan 4.890.000 AVRO ( 11.339.421 TL) tedarikçiye ödenmek üzere bankada bloke edilen mevduattan oluşmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Mart<br>2013  | 31 Aralık<br>2012 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 20.494.274       | 46.395.890        |
| Bloke mevduat             | (11.339.421)     | -                 |
|                           | <u>9.154.853</u> | <u>46.395.890</u> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ VE FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Mart<br>2013    | 31 Aralık<br>2012  |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Finansal Borçlar             |                    |                    |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 96.593.125         | 78.700.416         |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 469.092.925        | 475.379.228        |
|                              | <u>565.686.050</u> | <u>554.079.644</u> |

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 4.756.823 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2012: 2.644.371 TL).

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Mart 2013      |                    |
|-------------|--|-------------------|--------------------|
|             |  | Kısa vadeli       | Uzun vadeli        |
| TL          | %9,37                                  | 23.000.000        | -                  |
| ABD DOLARI  | %5,90                                  | 29.109.211        | 71.847.833         |
| AVRO        | %2,94                                  | 44.483.914        | 397.245.092        |
|             |  | <u>96.593.125</u> | <u>469.092.925</u> |

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Aralık 2012    |                    |
|-------------|--|-------------------|--------------------|
|             |  | Kısa vadeli       | Uzun vadeli        |
| TL          | %10,77                                 | 8.173.985         | -                  |
| ABD DOLARI  | %5,89                                  | 27.336.546        | 66.192.376         |
| AVRO        | %3,36                                  | 43.189.885        | 409.186.852        |
|             |  | <u>78.700.416</u> | <u>475.379.228</u> |

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Mart<br>2013    | 31 Aralık<br>2012  |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 96.593.125         | 78.700.416         |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 66.836.621         | 67.875.224         |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 58.053.535         | 59.431.349         |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 52.378.250         | 51.609.708         |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 42.882.595         | 45.370.626         |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli     | 248.941.924        | 251.092.321        |
|                               | <u>565.686.050</u> | <u>554.079.644</u> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ VE FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için arsaları üzerinde toplam 81.391.500 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek, 17.480.801 TL (8.382.213 ABD Doları ve 1.000.428 AVRO) tutarında teminat mektubu, 245.801.300 TL (50.000.000 ABD Doları ve 67.000.000 AVRO) tutarında kefalet ile alacakları üzerinde 512.696.480 TL tutarında (154.612.169 ABD Doları ve 100.500.000 AVRO) temlik bulunmaktadır (Not 7). Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri ertelenmiş finansman gideri olarak diğer dönen/duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 31 Mart 2013 itibariyle ertelenmiş finansman gideri 23.176.372 TL'dir (31 Aralık 2012: 24.547.727 TL). Grup ayrıca, yatırım kredilerinin teminatı olarak toplam 290.000.000 TL tutarında ticari işletme rehini vermiştir (Not 7).

#### 4. TİCARİ BORÇLAR

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart<br>2013   | 31 Aralık<br>2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar                 |                   |                   |
| Ticari borçlar                             | 34.284.242        | 30.391.065        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 13) | 16.183.838        | 46.457.629        |
| Diğer ticari borçlar                       | 2.711.092         | 3.506.092         |
|  | <u>53.179.172</u> | <u>80.354.786</u> |

Grup'un kısa vadeli ticari borçları içerisinde elektrik alımlarına ilişkin 17.992.904 TL tutarında gider tahakkuku bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 9.628.896 TL).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, ticari borçların ortalama vadesi bir aydan kısadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. HİZMET İMTİYAZ ANLAŞMALARINDAN ALACAKLAR

| Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları  | 31 Mart<br>2013    | 31 Aralık<br>2012  |
|--|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları  | 29.927.618         | 30.768.182         |
| Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet<br>imtiyaz anlaşması alacakları (*)                       | 9.204.299          | 8.434.376          |
| Kuraklık sonucu hakedilen faturalanmamış kısa<br>vadeli hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (**) | 8.433.778          | 10.805.701         |
| <b>Toplam kısa vadeli hizmet<br/>imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>                              | <b>47.565.695</b>  | <b>50.008.259</b>  |
| Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları  | 107.696.835        | 112.543.305        |
| <b>Toplam uzun vadeli hizmet<br/>imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>                              | <b>107.696.835</b> | <b>112.543.305</b> |
| <b>Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>  | <b>155.262.530</b> | <b>162.551.564</b> |
| Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları   | 248.002.018        | 257.817.599        |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)  | (110.377.565)      | (114.506.112)      |
| Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar   | 17.638.077         | 19.240.077         |
| <b>Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net</b>   | <b>155.262.530</b> | <b>162.551.564</b> |

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

(\*\*) Henüz fatura edilmemiş, 2000, 2001, 2003, 2006 ve 2007 yıllarına ait Çamlıca HES gelirlerinin özsermaye kısımlarından oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. HİZMET İMTİYAZ ANLAŞMALARINDAN ALACAKLAR (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

|                       | Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları<br>(ABD Doları) |                    | Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları<br>(TL) |                    |
|-----------------------|--|--------------------|--|--------------------|
|                       | 31 Mart<br>2013  | 31 Aralık<br>2012  | 31 Mart<br>2013                                    | 31 Aralık<br>2012  |
| Vadesi 1 yıla kadar   | 28.444.812   | 30.098.438         | 51.448.132   | 53.653.476         |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 21.784.785   | 23.441.174         | 39.402.141   | 41.786.236         |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 14.549.320   | 16.815.620         | 26.315.355   | 29.975.524         |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 7.750.420  | 7.750.420          | 14.018.185   | 13.815.899         |
| Vadesi 4 yıldan uzun  | 64.586.833   | 66.524.438         | 116.818.205  | 118.586.464        |
|                       | <u>137.116.170</u>   | <u>144.630.090</u> | <u>248.002.018</u>                                 | <u>257.817.599</u> |

|                       | Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları<br>(ABD Doları) |                   | Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları<br>(TL) |                    |
|-----------------------|---|-------------------|---|--------------------|
|                       | 31 Mart<br>2013   | 31 Aralık<br>2012 | 31 Mart<br>2013                                   | 31 Aralık<br>2012  |
| Vadesi 1 yıla kadar   | 16.546.480  | 17.260.284        | 29.927.618  | 30.768.182         |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 13.222.251  | 14.362.307        | 23.915.086  | 25.602.248         |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 7.884.074   | 9.802.086         | 14.259.925  | 17.473.199         |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 2.210.717   | 2.130.038         | 3.998.523   | 3.797.005          |
| Vadesi 4 yıldan uzun  | 36.226.738  | 36.839.926        | 65.523.301  | 65.670.853         |
|                       | <u>76.090.260</u>   | <u>80.394.641</u> | <u>137.624.453</u>                                | <u>143.311.487</u> |

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



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet Değeri</u>                     | <u>Maddi Duran Varlıklar</u> | <u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u> |
|---|------------------------------|--------------------------------------|
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi    | 675.040.776                  | 22.749.454                           |
| Alımlar (*)                               | 18.374.931                   | 27.561                               |
| Çıkışlar                                  | (1.068.681)                  | -                                    |
| 31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | 692.347.026                  | 22.777.015                           |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>      |                              |                                      |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi    | (56.776.075)                 | (2.166.282)                          |
| Dönem gideri                              | (5.694.044)                  | (219.974)                            |
| Çıkışlar                                  | 1.068.681                    | -                                    |
| 31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | (61.401.438)                 | (2.386.256)                          |
| 31 Mart 2013 itibariyle net defter değeri | 630.945.588                  | 20.390.759                           |

(\*) Dönem içinde yapılan alımların 18.243.942 TL'si yapılmakta olan yatırımlara ilişkin olup 8.036.000 TL'si Arnavutluk HES projesine, geriye kalan tutar ise Mordoğan RES ve Korkmaz RES projelerine ait yatırım harcamalarından oluşmaktadır. Ayrıca 2013 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlar için alınan kredilere ilişkin olarak oluşan toplam 1.613.122 TL tutarındaki borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

| <u>Maliyet Değeri</u>                     | <u>Maddi Duran Varlıklar</u> | <u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u> |
|---|------------------------------|--------------------------------------|
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi    | 615.112.364                  | 17.170.793                           |
| Alımlar (*)                               | 21.871.092                   | 1.156                                |
| Çıkışlar                                  | (771)                        | -                                    |
| 31 Mart 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | 636.982.685                  | 17.171.949                           |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>      |                              |                                      |
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi    | (38.488.619)                 | (2.097.055)                          |
| Dönem gideri                              | (2.737.413)                  | (234.487)                            |
| Çıkışlar                                  | 468                          | -                                    |
| 31 Mart 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | (41.225.564)                 | (2.331.542)                          |
| 31 Mart 2012 itibariyle net defter değeri | 595.757.121                  | 14.840.407                           |

(\*) Dönem içinde yapılan alımların 21.867.522 TL'si yapılmakta olan yatırımlara ilişkindir. Dönem içinde yapılan söz konusu harcamaların 11.809.661 TL tutarındaki kısmı Büyükdüz HES yapımı kapsamındaki harcamalardan oluşmaktadır. Ayrıca 2012 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlar için alınan kredilere ilişkin olarak oluşan toplam 3.326.564 TL tutarındaki borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 5.899.620 TL'si (31 Mart 2012: 2.943.870 TL) satılan malın maliyetine, 14.398 TL 'si (31 Mart 2012: 28.030 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2013 itibarıyla Grup'un, kullandığı banka kredilerine karşılık 40.000.000 ABD Doları Ayen Ostim elektrik santral binası ve 5.000.000 ABD Doları Ayen Enerji'ye ait arsa üzerinde olmak üzere toplam 45.000.000 ABD Doları (81.391.500 TL) (31 Aralık 2011: 45.000.000 ABD Doları (80.217.000 TL)) tutarında ipotek mevcuttur (Not 7). 40.000.000 ABD doları tutarındaki ipotek ile teminata bağlanan kredinin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi 6.001.368 TL'dir. Akbük RES üzerinde 140.000.000 TL, Mordoğan RES ve Korkmaz RES üzerinde de toplam 150.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır. Söz konusu rehinler sırasıyla, 25 Haziran 2009 tarihinde Akbük RES'in ve 30 Mayıs 2012 tarihinde Mordoğan RES ve Korkmaz RES'in yapımı için kullanılan kredilerin teminatı olarak verilmiştir (Not 7).

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Karşılıklar

31 Mart 2013 itibarıyla 5 adet Grup lehine ve 5 adet Grup aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

|                              | 31 Mart<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Kısa vadeli karşılıklar      |                 |                   |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 431.482         | 431.673           |
|                              | <u>431.482</u>  | <u>431.673</u>    |

##### b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

|   | 31 Mart<br>2013    | 31 Aralık<br>2012  |
|---|--------------------|--------------------|
| Koşullu varlıklar                         |                    |                    |
| Alınan teminat mektupları (*)             | 15.030.138         | 15.044.192         |
| Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**) | 676.002.867        | 682.998.982        |
|   | <u>691.033.005</u> | <u>698.043.174</u> |

(\*) Alınan teminat mektuplarının 1.548.279 TL (667.678 AVRO) tutarındaki kısmı Büyükdüz HES yatırımı için tedarikçi firmalardan temin edilen makine ve ekipmanların, performans güvencesini temin etmek üzere alınan mektuplardır. 1.212.785 TL (523.000 AVRO) ve 12.269.074 TL tutarındaki kısım ise, 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 olarak Aydınlar İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

##### b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

|                              | 31 Mart<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Koşullu yükümlülükler</b> |                 |                   |
| Verilen temlikler (*)        | 512.696.480     | 521.219.783       |

(\*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilen Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve "Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması" gereği, 154.612.169 ABD Doları (279.647.030 TL, 31 Aralık 2012: 159.808.108 ABD Doları) tutarındaki alacağını, Grup'un kullanmış olduğu krediler için temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir. Ayrıca, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (233.049.450 TL, 31 Aralık 2012: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır (Not 3).

|                              | 31 Mart<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Koşullu yükümlülükler</b> |                 |                   |
| Ticari işletme rehni (**)    | 290.000.000     | 290.000.000       |

(\*\*) 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 3).

|                              | 31 Mart<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Koşullu yükümlülükler</b> |                 |                   |
| Verilen ipotekler (***)      | 81.391.500      | 80.217.000        |

(\*\*\*) Uzun vadeli banka kredileri için Ayen Ostim'e ait doğalgaz çevrim elektrik santrali ve Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 81.391.500 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında verilen ipoteklerden oluşmaktadır. 72.348.000 TL (40.000.000 ABD Doları) tutarındaki ipotek ile teminata bağlanan kredinin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi 6.001.368 TL'dir (Not 3).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

##### b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

|                                   | 31 Mart     | 31 Aralık   |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Koşullu yükümlülükler             | 2013        | 2012        |
| Verilen teminat mektupları (****) | 104.030.048 | 124.220.957 |

(\*\*\*\*) Verilen teminat mektuplarının 37.780.802 TL'si ABD Doları, 22.700.895 TL'si AVRO ve 43.548.351 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 17.074.045 TL'si (6.874.510 ABD Doları ve 2.001.000 AVRO) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 1.298.827 TL'si (718.100 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğü'ne, 6.024.780 TL'si (3.331.000 ABD Doları) BOTAŞ'a, 24.556.200 TL'si EPDK'ya, 2.000.000 TL'si lisansı uygun bulunmuş olan Akbük II santrali için TEİAŞ'a ve 18.603.244 TL'si (1.582.551 ABD Doları ve 6.788.082 AVRO) elektrik alımından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır. Buna ek olarak, 17.480.801 TL'si (8.382.213 ABD Doları ve 1.000.428 AVRO) Grup tarafından yatırım faaliyetlerinde kullanılmış olan kredi teminatı için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır (Not 3).

|                            | 31 Mart     | 31 Aralık   |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Koşullu yükümlülükler      | 2013        | 2012        |
| Verilen kefaletler (*****) | 245.801.300 | 246.693.900 |

(\*\*\*\*\*Verilen kefaletlerin 90.453.000 TL'si (50.000.000 ABD Doları) İş Bankası'ndan alınan finansman kredisi için verilen kefaletten, 155.366.300 TL (67.000.000 AVRO) ise Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin TSKB'den almış olduğu kredinin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır (Not 3).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

##### c) Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2013         |                    |                    |                    | 31 Aralık 2012       |                    |                    |                    |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | TL Karşılığı         | TL                 | ABD Doları         | AVRO               | TL Karşılığı         | TL                 | ABD Doları         | AVRO               |
| Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   | 585.301.975          | 321.127.802        | 57.592.610         | 69.001.000         | 612.801.041          | 321.127.802        | 72.592.610         | 69.001.000         |
| Teminat  | 49.500.675           | 31.127.802         | 7.592.610          | 2.001.000          | 76.107.141           | 31.127.802         | 22.592.610         | 2.001.000          |
| Rehin  | 290.000.000          | 290.000.000        | -                  | -                  | 290.000.000          | 290.000.000        | -                  | -                  |
| Kefalet  | 245.801.300          | -                  | 50.000.000         | 67.000.000         | 246.693.900          | -                  | 50.000.000         | 67.000.000         |
| Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                | 648.617.353          | 12.420.549         | 212.907.933        | 108.288.510        | 649.550.599          | 11.199.551         | 217.199.796        | 106.803.883        |
| Temlik   | 512.696.480          | -                  | 154.612.169        | 100.500.000        | 521.219.783          | -                  | 159.808.108        | 100.500.000        |
| Teminat  | 54.529.373           | 12.420.549         | 13.295.764         | 7.788.510          | 48.113.816           | 11.199.551         | 12.391.688         | 6.303.883          |
| İpotek   | 81.391.500           | -                  | 45.000.000         | -                  | 80.217.000           | -                  | 45.000.000         | -                  |
| 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>1.233.919.328</b> | <b>333.548.351</b> | <b>270.500.543</b> | <b>177.289.510</b> | <b>1.262.351.640</b> | <b>332.327.353</b> | <b>289.792.406</b> | <b>175.804.883</b> |

(\*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2013 itibariyle %0'dır (2012: %0).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. DİĞER DURAN VARLIKLAR

| Diğer Duran Varlıklar                                  | 31 Mart<br>2013   | 31 Aralık<br>2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 13) | 10.097.215        | 9.621.851         |
| Maddi duran varlık alımı için verilen avanslar         | 3.561.381         | 3.429.105         |
| Ertelenmiş finansman giderleri                         | 22.539.413        | 22.774.172        |
| İletim hattı (*)                                       | 11.092.261        | 8.306.404         |
|  | <u>47.290.270</u> | <u>44.131.532</u> |

(\*) TEİAŞ için yapılan Büyükdüz, Korkmaz, Mordoğan ve Aksu'nun iletim hatlarına ilişkin katlanılan maliyetin peşin alınmış sistem kullanım ücreti olarak değerlendirilmesi dolayısıyla oluşan bakiyedir.

#### 9. ÖZKAYNAKLAR

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 TL kayıtlı nominal bedeldeki 17.104.230.000 (31 Aralık 2012: 17.104.230.000) adet hissedenden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar            | %     | 31 Mart<br>2013    | %     | 31 Aralık<br>2012  |
|---------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|
| Aydiner İnşaat A.Ş. | 84,98 | 145.351.747        | 84,98 | 145.351.747        |
| Halka açık kısım    | 15,01 | 25.673.449         | 15,01 | 25.673.449         |
| Diğer               | <1    | 17.104             | <1    | 17.104             |
| Nominal sermaye     |       | <u>171.042.300</u> |       | <u>171.042.300</u> |

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.

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Şirket kar dağıtımına karar verdiğinde, pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. 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. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 47.370.328 TL'dir (31 Aralık 2012: 47.370.328 TL).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2012: Yoktur), bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XII No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

#### 10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|  | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri (*)                     | 2.576.468                  | 1.847.484                  |
| Amortisman ve itfa giderleri               | 5.914.018                  | 2.971.900                  |
| Ulaşım giderleri                           | 441.307                    | 293.716                    |
| Doğalgaz maliyeti                          | 2.820.786                  | 6.125.032                  |
| Elektrik maliyeti (**)                     | 53.164.725                 | 11.225.900                 |
| Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım | 1.587.457                  | 683.187                    |
| Müşavirlik giderleri                       | 377.522                    | 248.652                    |
| Sistem kullanım bedeli (***)               | 720.696                    | 200.444                    |
| Ofis giderleri                             | 231.006                    | 306.325                    |
| Sigorta giderleri                          | 218.865                    | 82.944                     |
| Vergi resim ve harçlar                     | 39.393                     | 30.846                     |
| Oda ve aidat giderleri                     | 227.852                    | 113.252                    |
| Diğer                                      | 687.833                    | 699.721                    |
|  | <u>69.007.928</u>          | <u>24.829.403</u>          |

(\*) Personel giderlerinin 1.477.906 TL (2012: 973.369 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 1.098.562 TL (2012: 874.115 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(\*\*) Ayen Ostim'in, Ayen Enerji'nin ve Ayen Elektrik'in TEİAŞ'tan ve Grup Şirketleri dışındaki tedarikçilerden alıp müşterilere sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.

(\*\*\*) Grup, TEİAŞ tarafından düzenlenerek Grup'a gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile TETAŞ ve diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. TETAŞ ve diğer müşterilere yansıtılabilen tutarlar ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarda net gösterilmiştir, ancak yansıtılmayan ve Grup tarafından TEİAŞ'a ödenen tutarlar satılan malın maliyetine yansıtılmıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 11. FİNANSAL GELİRLER / GİDERLER

##### a) Finansal Gelirler

|                           | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2012 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kur farkı gelirleri - net | 7.356.867                  | 1.108.854                  |
| Faiz gelirleri            | 512.883                    | 191.706                    |
| Diğer finansman gelirleri | 42.953                     | -                          |
|                           | <u>7.912.703</u>           | <u>1.300.560</u>           |

##### a) Finansal Giderler

|                           | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2012 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Faiz giderleri            | 4.255.113                  | 1.384.858                  |
| Diğer finansman giderleri | 223.329                    | 288.228                    |
|                           | <u>4.478.442</u>           | <u>1.673.146</u>           |

#### 12. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

| Hisse başına kazanç / (kayıp)  | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin<br>ortalama sayısı                              | 17.104.230.000             | 17.104.230.000             |
| Ana ortaklığa ait net kar  | 12.475.921                 | 7.465.358                  |
| Pay başına düşen basit ve<br>1.000 adet hisse başına bölünmüş kazanç/(kayıp)<br>(TL) | 0,73                       | 0,44                       |



## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Mart 2013   |                |                |                   |                   |          |                |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|----------|----------------|----------------|
|                                    | Alacaklar      |                |                |                   | Borçlar           |          |                |                |
|                                    | Kısa vadeli    |                | Uzun vadeli    |                   | Kısa vadeli       |          | Uzun vadeli    |                |
| Ticari                             | Ticari olmayan | Ticari         | Ticari olmayan | Ticari            | Ticari olmayan    | Ticari   | Ticari olmayan |                |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)            | 7.398          | 143.887        | -              | -                 | 16.162.947        | -        | -              | -              |
| Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.    | 1.635          | -              | -              | -                 | 15.227            | -        | -              | -              |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.     | 18.804         | -              | -              | -                 | -                 | -        | -              | -              |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş.         | 2.728          | 1.468          | -              | -                 | -                 | -        | -              | -              |
| Aydiner Xanadu Resort Otel         | 71.164         | -              | -              | -                 | -                 | -        | -              | -              |
| Aksu Diğer Ortaklar (**)           | -              | -              | -              | 9.838.845         | -                 | -        | -              | -              |
| As Enerji A.Ş.                     | -              | -              | -              | 258.370           | -                 | -        | -              | -              |
| Araklı Diğer Ortaklar              | -              | -              | -              | -                 | -                 | -        | -              | 445.410        |
| Diğer                              | 154.244        | 22.245         | -              | -                 | 5.664             | -        | -              | -              |
|                                    | <u>255.973</u> | <u>167.600</u> | <u>-</u>       | <u>10.097.215</u> | <u>16.183.838</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       | <u>445.410</u> |

(\*) Kısa vadeli ticari alacaklar, Ayen Elektrik'in, Aydiner İnşaat'ın çeşitli bölgelerdeki işyerlerine yaptığı elektrik satışından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari borçlar Aydiner İnşaat'ın Grup'un yapılmakta olan yatırımları için kesmiş olduğu hakediş faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*) Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal alacak için uygulanan faiz oranı %9,59'dur.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2012 |          |                |                  |                   |                  |                |                |
|------------------------------------|----------------|----------|----------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|
|                                    | Alacaklar      |          |                |                  | Borçlar           |                  |                |                |
|                                    | Kısa vadeli    |          | Uzun vadeli    |                  | Kısa vadeli       |                  | Uzun vadeli    |                |
| Ticari                             | Ticari olmayan | Ticari   | Ticari olmayan | Ticari           | Ticari olmayan    | Ticari           | Ticari olmayan |                |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)            | 68.841         | -        | -              | -                | 46.448.863        | 6.810.350        | -              | -              |
| Kayseri ve Cıvırı Elektrik A.Ş.    | -              | -        | -              | -                | 8.766             | 1.458            | -              | -              |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.     | 19.905         | -        | -              | -                | -                 | -                | -              | -              |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş.         | 2.519          | -        | -              | -                | -                 | -                | -              | -              |
| Aydiner Xanadu Resort Otel         | 39.860         | -        | -              | -                | -                 | -                | -              | -              |
| Aksu Diğer Ortaklar (**)           | -              | -        | -              | 9.556.728        | -                 | -                | -              | -              |
| As Enerji A.Ş.                     | -              | -        | -              | 65.123           | -                 | -                | -              | -              |
| Araklı Diğer Ortaklar              | -              | -        | -              | -                | -                 | -                | -              | 445.410        |
| Diğer                              | 61.065         | -        | -              | -                | -                 | 2.017            | -              | -              |
|                                    | <u>192.190</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       | <u>9.621.851</u> | <u>46.457.629</u> | <u>6.813.825</u> | <u>-</u>       | <u>445.410</u> |

(\*) Kısa vadeli ticari alacaklar, Ayen Elektrik'in, Aydiner İnşaat'ın çeşitli bölgelerdeki işyerlerine yaptığı elektrik satışından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari borçların 46.448.863 TL tutarındaki kısmı Aydiner İnşaat'ın Ayen Enerji'ye Gümüşhane ili sınırları içerisinde kurulan Büyükdüz HES ve İzmir İli sınırları içerisinde kurulmakta olan Mordoğan RES ve Korkmaz RES tesisleri inşaatı için kesilen hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Grup tarafından Aydiner İnşaat'tan alınan finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borç için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2012 itibarıyla %12,27'dir.

(\*\*) Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal alacak için uygulanan faiz oranı %13,96'dur.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| İlişkili taraflarla olan işlemler    | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |                        |                       |                |                |                 |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                                      | Enerji satışları      | Sabit kıymet satışları | Sabit kıymet alımları | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Hizmet alımları |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)              | 380.480               | 152.543                | 9.558.416             | -              | 90.093         | 65.523          |
| Kayseri ve Cıvanı Elektrik A.Ş.      | -                     | -                      | -                     | -              | -              | 44.275          |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş.           | 7.128                 | -                      | -                     | -              | -              | -               |
| Aybet Beton A.Ş.                     | 81.930                | 26.695                 | -                     | -              | -              | -               |
| Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş. | -                     | -                      | -                     | -              | -              | 1.000           |
| Aksu Diğer Ortaklar                  | -                     | -                      | -                     | 118.360        | -              | -               |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.       | 51.708                | -                      | -                     | -              | -              | -               |
|                                      | <u>521.245</u>        | <u>179.238</u>         | <u>9.558.416</u>      | <u>118.360</u> | <u>90.093</u>  | <u>110.798</u>  |

(\*) Sabit kıymet alımları, Aydiner İnşaat'ın yapılmakta olan yatırımlar kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

1 Ocak - 31 Mart 2012

| İlişkili taraflarla olan işlemler                                       | Hizmet Satışları | Enerji satışları | Faiz gelirleri | Sabit kıymet alımları | Hizmet alımları | Hammadde alımları |
|---|------------------|------------------|----------------|-----------------------|-----------------|-------------------|
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)   | -                | 388.323          | -              | 11.809.661            | 119.429         | -                 |
| Kayseri ve Cıvanı Elektrik A.Ş.   | 52.055           | -                | -              | -                     | 5.692           | -                 |
| Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü<br>("Ostim Organize Sanayi") (**) | -                | -                | -              | -                     | 112.710         | 5.867.051         |
| Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.                            | -                | -                | -              | -                     | 2.190           | -                 |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş.  | -                | 7.180            | -              | -                     | 11.538          | -                 |
| Aybet Beton A.Ş.  | -                | 63.323           | -              | -                     | -               | -                 |
| Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.                                    | -                | -                | -              | -                     | 450             | -                 |
| Aksu Diğer Ortaklar   | 362.149          | -                | 132.940        | -                     | -               | -                 |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.  | -                | 46.459           | -              | -                     | -               | -                 |
|   | <u>414.204</u>   | <u>505.285</u>   | <u>132.940</u> | <u>11.809.661</u>     | <u>252.009</u>  | <u>5.867.051</u>  |

(\*) Sabit kıymet alımları, Aydiner İnşaat'ın yapılmakta olan yatırımlar kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Hammadde alımları, Ayen Ostim'in doğalgaz alımlarından oluşmaktadır. Hizmet alımları ise su ve elektrik sarfiyatlarından kaynaklanmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 413.279                    | 454.411                    |
| Diğer uzun vadeli faydalar             | 116.835                    | 168.679                    |
|  | <u>530.114</u>             | <u>623.090</u>             |

#### 14. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013       |                   |                    |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | TL Karşılığı       | ABD Doları        | AVRO               |
| Ticari Alacaklar                                  | 13.877.137         | 7.102.838         | 444.277            |
| Parasal Finansal Varlıklar                        | 12.675.579         | 57.629            | 5.421.254          |
| Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları | 47.565.695         | 26.298.278        | -                  |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                            | <b>74.118.411</b>  | <b>33.458.745</b> | <b>5.865.531</b>   |
| Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları | 107.696.835        | 59.543.780        | -                  |
| Diğer   | 3.119.500          | -                 | 1.345.250          |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                            | <b>110.816.335</b> | <b>59.543.780</b> | <b>1.345.250</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                           | <b>184.934.746</b> | <b>93.002.525</b> | <b>7.210.781</b>   |
| Ticari Borçlar                                    | 20.168.791         | 162.658           | 8.570.698          |
| Finansal Borçlar                                  | 73.593.125         | 16.093.996        | 19.183.196         |
| Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler          | 9.175.705          | 5.073.094         | -                  |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                  | <b>102.937.621</b> | <b>21.329.748</b> | <b>27.753.894</b>  |
| Finansal Borçlar                                  | 469.092.925        | 39.723.466        | 171.307.556        |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                  | <b>469.092.925</b> | <b>39.723.466</b> | <b>171.307.556</b> |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                       | <b>572.030.546</b> | <b>61.053.214</b> | <b>199.061.450</b> |
| Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu      | (387.095.800)      | 31.949.311        | (191.850.669)      |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

|   | 31 Aralık 2012       |                   |                      |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
|   | TL Karşılığı         | ABD Doları        | AVRO                 |
| Ticari Alacak                                       | 11.580.948           | 6.496.661         | -                    |
| Parasal Finansal Varlıklar                          | 6.893.463            | 139.502           | 2.825.525            |
| Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları   | 50.008.259           | 28.053.550        | -                    |
| Diğer   | 3.796                | -                 | 1.614                |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                              | <b>68.486.466</b>    | <b>34.689.713</b> | <b>2.827.139</b>     |
| Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları   | 112.543.305          | 63.134.357        | -                    |
| Diğer   | 3.532.851            | -                 | 1.502.254            |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                              | <b>116.076.156</b>   | <b>63.134.357</b> | <b>1.502.254</b>     |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>184.562.622</b>   | <b>97.824.070</b> | <b>4.329.393</b>     |
| Ticari Borçlar                                      | 16.314.258           | 420.306           | 6.618.625            |
| Finansal Borçlar                                    | 70.526.431           | 15.335.210        | 18.365.389           |
| Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler            | 11.757.891           | 6.595.922         | -                    |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>98.598.580</b>    | <b>22.351.438</b> | <b>24.984.014</b>    |
| Finansal Borçlar                                    | 475.379.228          | 37.132.490        | 173.996.195          |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>475.379.228</b>   | <b>37.132.490</b> | <b>173.996.195</b>   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>573.977.808</b>   | <b>59.483.928</b> | <b>198.980.209</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b> | <b>(389.415.186)</b> | <b>38.340.142</b> | <b>(194.650.816)</b> |

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

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 artış ifade eder.

|  | 31 Mart 2013                    |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Kar / Zarar                     |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü    | 5.778.672                       | (5.778.672)                      |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları net etki</b>             | <b>5.778.672</b>                | <b>(5.778.672)</b>               |
| Avro net varlık / yükümlülük           | (44.488.252)                    | 44.488.252                       |
| Avro riskinden korunan kısım (-)       | -                               | -                                |
| <b>AVRO net etki</b>                   | <b>(44.488.252)</b>             | <b>44.488.252</b>                |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>(38.709.580)</b>             | <b>38.709.580</b>                |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

|  | 31 Mart 2012                       |                                     |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
|  | Kar / Zarar                        |                                     |
|  | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü    | 14.920.774                         | (14.920.774)                        |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                  | -                                   |
| <b>ABD Doları net etki</b>             | <b>14.920.774</b>                  | <b>(14.920.774)</b>                 |
| AVRO net varlık / yükümlülük           | (48.886.227)                       | 48.886.227                          |
| AVRO riskinden korunan kısım (-)       | -                                  | -                                   |
| <b>AVRO net etki</b>                   | <b>(48.886.227)</b>                | <b>48.886.227</b>                   |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>(33.965.453)</b>                | <b>33.965.453</b>                   |

#### 17. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 08 Mayıs 2013 tarihinde 2012 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı düzenlemiş olup, toplantı Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 13 Mayıs 2013 tarihinde tescil edilmiştir. Genel Kurul sonucunda 2012 yılı net dağıtılabilir dönem karının dağıtılmamasına karar verilmiştir.