

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

**30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren  
Altı Aylık Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi İnceleme Raporu**

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST  
MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
26 Ağustos 2013  
*Bu rapor 1 sayfa sınırlı inceleme raporu ile  
38 sayfa özet konsolide finansal tablo ve  
dipnotlarından oluşmaktadır.*

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Ayen Enerji A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na  
Ankara

### *Giriş*

Ayen Enerji A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### *İncelemenin Kapsamı*

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

### *Sonuç*

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Ankara, 26 Ağustos 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

H. Erdem Selçuk  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                        |             |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO.....</b>                                     | <b>1-2</b>  |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>                     | <b>3</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>               | <b>4</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>                 | <b>5</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>                          | <b>6-7</b>  |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>       | <b>8-38</b> |
| NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                    | 8-10        |
| NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 10-19       |
| NOT 3 FİNANSAL BORÇLAR .....                                           | 19-20       |
| NOT 4 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....                                | 21-22       |
| NOT 5 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                     | 23          |
| NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                      | 24-27       |
| NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....              | 28          |
| NOT 8 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....               | 28-29       |
| NOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                 | 29          |
| NOT 10 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....             | 30          |
| NOT 11 FİNANSMAN GİDERLERİ.....                                        | 30          |
| NOT 12 PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ .....                                   | 30          |
| NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                               | 31-35       |
| NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU .....                                    | 35-37       |
| NOT 15 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                       | 38          |

# AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

|                                                      |                        | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş)<br>30 Haziran<br>2013 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş- Yeniden<br>düzenlenmiş)(*)<br>31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                      | Dipnot<br>Referansları |                                                                         |                                                                                                    |
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                                                                         |                                                                                                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                        | <b>117.629.985</b>                                                      | <b>138.090.340</b>                                                                                 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            |                        | 5.364.241                                                               | 46.395.890                                                                                         |
| Ticari Alacaklar                                     |                        | 35.409.434                                                              | 26.426.988                                                                                         |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> |                        | 34.328.679                                                              | 26.234.798                                                                                         |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 13                     | 1.080.755                                                               | 192.190                                                                                            |
| Diğer Alacaklar                                      |                        | 12.924.764                                                              | 1.221.964                                                                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  |                        | 680.671                                                                 | 1.221.964                                                                                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 13                     | 12.244.093                                                              | -                                                                                                  |
| İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları                         | 4                      | 47.489.205                                                              | 50.008.259                                                                                         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |                        | 4.034.994                                                               | 3.905.040                                                                                          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               |                        | 150.221                                                                 | 111.807                                                                                            |
| Diğer Dönen Varlıklar                                |                        | 12.257.126                                                              | 10.020.392                                                                                         |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                        | <b>861.595.753</b>                                                      | <b>821.937.671</b>                                                                                 |
| İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları                         | 4                      | 107.698.726                                                             | 112.543.305                                                                                        |
| Finansal Varlıklar                                   |                        | 33.016                                                                  | 33.016                                                                                             |
| Diğer Alacaklar                                      |                        | 347.564                                                                 | -                                                                                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  |                        | 347.564                                                                 | -                                                                                                  |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 5                      | 647.279.269                                                             | 618.264.701                                                                                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        |                        | 42.314.580                                                              | 42.726.305                                                                                         |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 5                      | 20.171.447                                                              | 20.583.172                                                                                         |
| <i>Şerefiye</i>                                      |                        | 22.143.133                                                              | 22.143.133                                                                                         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 7                      | 35.256.083                                                              | 34.509.681                                                                                         |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             |                        | 7.439.049                                                               | 4.238.812                                                                                          |
| Diğer Duran Varlıklar                                |                        | 21.227.466                                                              | 9.621.851                                                                                          |
| <i>Diğer Alacaklar</i>                               |                        | 7.568.904                                                               | -                                                                                                  |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 13                     | 13.658.562                                                              | 9.621.851                                                                                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                        | <b>979.225.738</b>                                                      | <b>960.028.011</b>                                                                                 |

(\*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.

İlişikteki 8 ile 38’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

|                                                                               |                                | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş)<br/>30 Haziran<br/>2013</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş- Yeniden<br/>düzenlenmiş)(*)<br/>31 Aralık<br/>2012</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                              | <b>Dipnot<br/>referansları</b> |                                                                                    |                                                                                                                 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                              |                                | <b>198.235.612</b>                                                                 | <b>193.082.267</b>                                                                                              |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                      | 3                              | 37.611.128                                                                         | 8.173.985                                                                                                       |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                              | 3                              | 76.379.294                                                                         | 70.526.431                                                                                                      |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                  |                                | 8.867.492                                                                          | 11.757.891                                                                                                      |
| Ticari Borçlar                                                                |                                | 64.697.330                                                                         | 79.178.936                                                                                                      |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                              |                                | 29.465.533                                                                         | 32.721.307                                                                                                      |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                      | 13                             | 35.231.797                                                                         | 46.457.629                                                                                                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                              |                                | 594.019                                                                            | 300.000                                                                                                         |
| Diğer Borçlar                                                                 |                                | 1.623.251                                                                          | 8.288.177                                                                                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                               |                                | 1.622.454                                                                          | 1.474.352                                                                                                       |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                       | 13                             | 797                                                                                | 6.813.825                                                                                                       |
| Ertelenmiş Gelirler                                                           |                                | 1.938.857                                                                          | 5.427.603                                                                                                       |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                  |                                | 3.197.451                                                                          | 6.995.860                                                                                                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                       | 6                              | 429.776                                                                            | 431.673                                                                                                         |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br/>    Kısa Vadeli Karşılıklar</i> |                                | 429.776                                                                            | 431.673                                                                                                         |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar                                          |                                | 1.666.097                                                                          | 1.210.999                                                                                                       |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                               |                                | 1.230.917                                                                          | 790.712                                                                                                         |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                              |                                | <b>491.527.311</b>                                                                 | <b>478.363.986</b>                                                                                              |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                      | 3                              | 488.983.773                                                                        | 475.379.228                                                                                                     |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                  |                                | 22.722                                                                             | 22.722                                                                                                          |
| Diğer Borçlar                                                                 |                                | 543.412                                                                            | 893.083                                                                                                         |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                       |                                | 1.531.994                                                                          | 1.623.543                                                                                                       |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br/>    Uzun Vadeli Karşılıklar</i> |                                | 1.531.994                                                                          | 1.623.543                                                                                                       |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                               |                                | 445.410                                                                            | 445.410                                                                                                         |
| <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>                                             | 13                             | 445.410                                                                            | 445.410                                                                                                         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                            |                                | <b>289.462.815</b>                                                                 | <b>288.581.758</b>                                                                                              |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                          |                                | <b>259.821.281</b>                                                                 | <b>260.196.926</b>                                                                                              |
| Ödenmiş Sermaye                                                               | 8                              | 171.042.300                                                                        | 171.042.300                                                                                                     |
| Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler                                           |                                | (466.512)                                                                          | (150.660)                                                                                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak                                    |                                |                                                                                    |                                                                                                                 |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                |                                | (368.093)                                                                          | 85.991                                                                                                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                                 |                                |                                                                                    |                                                                                                                 |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                |                                | (98.419)                                                                           | (236.651)                                                                                                       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                           |                                | 51.589.983                                                                         | 47.370.328                                                                                                      |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                         |                                | 37.715.303                                                                         | 19.086.960                                                                                                      |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                         |                                | (59.793)                                                                           | 22.847.998                                                                                                      |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                            |                                | <b>29.641.534</b>                                                                  | <b>28.384.832</b>                                                                                               |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                       |                                | <b>979.225.738</b>                                                                 | <b>960.028.011</b>                                                                                              |

(\*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.

İlişikteki 8 ile 38’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

|                                                         |                        | Cari<br>Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | Cari<br>Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş-<br>Yeniden<br>düzenlenmiş)(*)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmemiş<br>Yeniden<br>düzenlenmiş)(*)<br>1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2012 |
|---------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Dipnot<br>Referansları |                                                                                       |                                                                                          |                                                                                                                    |                                                                                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                             |                        |                                                                                       |                                                                                          |                                                                                                                    |                                                                                                                       |
| Hasılat                                                 |                        | 166.021.463                                                                           | 86.291.364                                                                               | 61.366.246                                                                                                         | 24.524.266                                                                                                            |
| Satışların Maliyeti (-)                                 | 9                      | (130.642.672)                                                                         | (63.629.648)                                                                             | (34.759.742)                                                                                                       | (11.921.075)                                                                                                          |
| <b>BRÜT KAR</b>                                         |                        | <b>35.378.791</b>                                                                     | <b>22.661.716</b>                                                                        | <b>26.606.504</b>                                                                                                  | <b>12.603.191</b>                                                                                                     |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                             | 9                      | (4.195.931)                                                                           | (2.201.027)                                                                              | (4.563.036)                                                                                                        | (2.572.300)                                                                                                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                      |                        | 2.976.499                                                                             | (255.580)                                                                                | 1.453.426                                                                                                          | 1.116.135                                                                                                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                  |                        | (1.588.446)                                                                           | (666.375)                                                                                | (1.991.477)                                                                                                        | (1.163.022)                                                                                                           |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                               |                        | <b>32.570.913</b>                                                                     | <b>19.538.734</b>                                                                        | <b>21.505.417</b>                                                                                                  | <b>9.984.004</b>                                                                                                      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                       | 10                     | 12.591.550                                                                            | 9.008.179                                                                                | 418.368                                                                                                            | 193.918                                                                                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                   | 10                     | (163.440)                                                                             | (160.978)                                                                                | (9.126.374)                                                                                                        | 6.950.138                                                                                                             |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI/ZARARI</b> |                        | <b>44.999.023</b>                                                                     | <b>28.385.935</b>                                                                        | <b>12.797.411</b>                                                                                                  | <b>17.128.060</b>                                                                                                     |
| Finansman Giderleri (-)                                 | 11                     | (46.677.032)                                                                          | (46.872.945)                                                                             | 21.091.550                                                                                                         | 5.052.535                                                                                                             |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</b>                           |                        | <b>(1.678.009)</b>                                                                    | <b>(18.487.010)</b>                                                                      | <b>33.888.961</b>                                                                                                  | <b>22.180.595</b>                                                                                                     |
| <b>Vergi Gideri/Geliri</b>                              |                        | <b>37.347</b>                                                                         | <b>3.274.251</b>                                                                         | <b>(7.323.415)</b>                                                                                                 | <b>(3.179.723)</b>                                                                                                    |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                               |                        | (3.197.451)                                                                           | (2.062.383)                                                                              | (3.411.324)                                                                                                        | (1.890.182)                                                                                                           |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                          |                        | 3.234.798                                                                             | 5.336.634                                                                                | (3.912.091)                                                                                                        | (1.289.541)                                                                                                           |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI/ZARARI</b>     |                        | <b>(1.640.662)</b>                                                                    | <b>(15.212.759)</b>                                                                      | <b>26.565.546</b>                                                                                                  | <b>19.000.872</b>                                                                                                     |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                |                        | <b>(1.640.662)</b>                                                                    | <b>(15.212.759)</b>                                                                      | <b>26.565.546</b>                                                                                                  | <b>19.000.872</b>                                                                                                     |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                    |                        |                                                                                       |                                                                                          |                                                                                                                    |                                                                                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                             |                        | (1.580.869)                                                                           | (2.677.045)                                                                              | 2.038.306                                                                                                          | 1.938.990                                                                                                             |
| Ana Ortaklık Payları                                    |                        | (59.793)                                                                              | (12.535.714)                                                                             | 24.527.240                                                                                                         | 17.061.882                                                                                                            |
|                                                         |                        | <b>(1.640.662)</b>                                                                    | <b>(15.212.759)</b>                                                                      | <b>26.565.546</b>                                                                                                  | <b>19.000.872</b>                                                                                                     |
| <b>1000 adet pay başına kayıp/kazanç</b>                | 12                     | (0,003)                                                                               | (0,73)                                                                                   | 1,43                                                                                                               | 0,99                                                                                                                  |

(\*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.

İlişikteki 8 ile 38’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                             | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş)<br/>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2013</b> | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmemiş)<br/>1 Nisan-<br/>30 Haziran<br/>2013</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>(Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş-<br/>Yeniden<br/>düzenlenmiş)(*)<br/>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2012</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>(Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmemiş<br/>Yeniden<br/>düzenlenmiş)(*)<br/>1 Nisan -<br/>30 Haziran<br/>2012</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                    | <b>(1.640.662)</b>                                                                              | <b>(15.212.759)</b>                                                                                | <b>26.565.546</b>                                                                                                                 | <b>19.000.872</b>                                                                                                                    |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılacaklar</b>    | <b>(454.084)</b>                                                                                | <b>(431.899)</b>                                                                                   | <b>86.556</b>                                                                                                                     | <b>55.470</b>                                                                                                                        |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                | (454.084)                                                                                       | (431.899)                                                                                          | 86.556                                                                                                                            | 55.470                                                                                                                               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar</b> | <b>138.232</b>                                                                                  | <b>-</b>                                                                                           | <b>-</b>                                                                                                                          | <b>-</b>                                                                                                                             |
| Yeniden Değerleme Kazanç ve Kayıpları                       | 138.232                                                                                         | -                                                                                                  | -                                                                                                                                 | -                                                                                                                                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER</b>                           | <b>(315.852)</b>                                                                                | <b>(431.899)</b>                                                                                   | <b>86.556</b>                                                                                                                     | <b>55.470</b>                                                                                                                        |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER</b>                          | <b>(1.956.514)</b>                                                                              | <b>(15.644.658)</b>                                                                                | <b>26.652.102</b>                                                                                                                 | <b>19.056.342</b>                                                                                                                    |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı:</b>              |                                                                                                 |                                                                                                    |                                                                                                                                   |                                                                                                                                      |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                 | (1.580.869)                                                                                     | (2.677.045)                                                                                        | 2.038.306                                                                                                                         | 1.938.990                                                                                                                            |
| Ana Ortaklık Payları                                        | (375.645)                                                                                       | (12.967.613)                                                                                       | 24.613.796                                                                                                                        | 17.117.352                                                                                                                           |
|                                                             | <b>(1.956.514)</b>                                                                              | <b>(15.644.658)</b>                                                                                | <b>26.652.102</b>                                                                                                                 | <b>19.056.342</b>                                                                                                                    |

(\*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.

İlişikteki 8 ile 38’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                                               | Ödenmiş<br>Sermaye | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş<br>Yıllar<br>Karlari | Net Dönem<br>Karı /<br>(Zararı) | Kar veya<br>Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı<br>Gelirler veya<br>Giderler | Kar veya<br>Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı<br>Gelirler veya<br>Giderler | Ana<br>Ortaklığa Ait<br>Özkaynaklar | Kontrol<br>Gücü<br>Olmayan<br>Paylar | Toplam<br>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                                                   | -                  | 6.245.813                                    | 17.341.308                  | (23.587.121)                    | -                                                                                                              | -                                                                                                                 | -                                   | -                                    | -                         |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir                               | -                  | -                                            | -                           | 24.527.240                      | 86.556                                                                                                         | -                                                                                                                 | <b>24.613.796</b>                   | 2.038.306                            | <b>26.652.102</b>         |
| Ödenen temettüleri                                            | -                  | -                                            | (35.000.000)                | -                               | -                                                                                                              | -                                                                                                                 | <b>(35.000.000)</b>                 | (689.222)                            | <b>(35.689.222)</b>       |
| Sermaye artışı                                                | -                  | -                                            | -                           | -                               | -                                                                                                              | -                                                                                                                 | -                                   | 3.503.253                            | <b>3.503.253</b>          |
| <b>30 Haziran 2012 itibariyle bakiye</b>                      | <u>171.042.300</u> | <u>47.370.328</u>                            | <u>19.086.960</u>           | <u>24.527.240</u>               | <u>123.915</u>                                                                                                 | <u>-</u>                                                                                                          | <u><b>262.150.743</b></u>           | <u>28.758.270</u>                    | <u><b>290.909.013</b></u> |
| <b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiye<br/>(önceden raporlanan)</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>        |
| Muhasebe politikasındaki<br>değişimin etkisi (*)              | -                  | -                                            | -                           | 236.651                         | -                                                                                                              | (236.651)                                                                                                         | -                                   | -                                    | -                         |
| <b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiye<br/>(yeniden düzenlenen)</b> | 171.042.300        | 47.370.328                                   | 19.086.960                  | 22.847.998                      | 85.991                                                                                                         | (236.651)                                                                                                         | <b>260.196.926</b>                  | 28.384.832                           | <b>288.581.758</b>        |
| Transferler                                                   | -                  | 4.219.655                                    | 18.628.343                  | (22.847.998)                    | -                                                                                                              | -                                                                                                                 | -                                   | -                                    | -                         |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir                               | -                  | -                                            | -                           | (59.793)                        | (454.084)                                                                                                      | 138.232                                                                                                           | <b>(375.645)</b>                    | (1.580.869)                          | <b>(1.956.514)</b>        |
| Sermaye artışı                                                | -                  | -                                            | -                           | -                               | -                                                                                                              | -                                                                                                                 | -                                   | 3.763.716                            | <b>3.763.716</b>          |
| Ödenen temettüleri                                            | -                  | -                                            | -                           | -                               | -                                                                                                              | -                                                                                                                 | -                                   | (926.145)                            | <b>(926.145)</b>          |
| <b>30 Haziran 2013 itibariyle bakiye</b>                      | <u>171.042.300</u> | <u>51.589.983</u>                            | <u>37.715.303</u>           | <u>(59.793)</u>                 | <u>(368.093)</u>                                                                                               | <u>(98.419)</u>                                                                                                   | <u><b>259.821.281</b></u>           | <u>29.641.534</u>                    | <u><b>289.462.815</b></u> |

(\*) Geçmiş dönem özet konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.1'de yer almaktadır.

İlişikteki 8 ile 38'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                              |                        | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş-<br>Yeniden<br>düzenlenmiş)(*) | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş-<br>Yeniden<br>düzenlenmiş)(*) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                              | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013                                                   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012                                                     |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akımları</b>                                |                        |                                                                                 |                                                                                   |
| <b>Dönem (Zararı)/Karı</b>                                                                   |                        | <b>(1.678.009)</b>                                                              | <b>33.888.961</b>                                                                 |
| <b>Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                                   |                        |                                                                                 |                                                                                   |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                           | 5                      | 11.826.116                                                                      | 7.724.117                                                                         |
| - Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                         |                        | 92.303                                                                          | 390.587                                                                           |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                         |                        | 9.175.523                                                                       | 3.603.205                                                                         |
| - Gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler                                                  |                        | (2.965.046)                                                                     | (248.838)                                                                         |
| - Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler                                                  |                        | 11.462.529                                                                      | 4.533.447                                                                         |
| - Ertelenmiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler                                         |                        | (1.364.580)                                                                     | (1.981.132)                                                                       |
| - Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler |                        | (160.399)                                                                       | 27.936                                                                            |
| - Gerçekleşmemiş net kur farkı gideri/(geliri)                                               |                        | 26.946.387                                                                      | (17.112.938)                                                                      |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                           |                        |                                                                                 |                                                                                   |
| - Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler                                            |                        | (22.298.204)                                                                    | (5.609.791)                                                                       |
| - Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarındaki azalışla ilgili düzeltmeler                     |                        | 18.336.462                                                                      | 13.671.235                                                                        |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler                        |                        | (8.965.274)                                                                     | 240.370                                                                           |
| - Ticari borçlardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler                                       |                        | (24.178.905)                                                                    | 4.254.219                                                                         |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler                   |                        | (2.500.993)                                                                     | 1.645.310                                                                         |
|                                                                                              |                        | <b>13.727.910</b>                                                               | <b>45.026.688</b>                                                                 |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                             |                        |                                                                                 |                                                                                   |
| Ödenen vergi                                                                                 |                        | (6.995.860)                                                                     | (2.624.507)                                                                       |
| Diğer nakit girişleri/çıkışları                                                              |                        | (12.959)                                                                        | (234.383)                                                                         |
|                                                                                              |                        | <b>6.719.091</b>                                                                | <b>42.167.798</b>                                                                 |

(\*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.

İlişikteki 8 ile 38’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                          | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş-<br>Yeniden<br>düzenlenmiş)(*)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş-<br>Yeniden<br>düzenlenmiş)(*)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                            |                        |                                                                                                                  |                                                                                                                    |
| Maddi duran varlıkların satışından elde edilen nakit                                     |                        | 196.664                                                                                                          | 49.943                                                                                                             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları           |                        | (40.465.224)                                                                                                     | (23.250.708)                                                                                                       |
| Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları |                        | -                                                                                                                | (9.586.000)                                                                                                        |
| Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler                                          |                        | (196.825)                                                                                                        | (968.606)                                                                                                          |
|                                                                                          |                        | <b>(40.465.385)</b>                                                                                              | <b>(33.755.371)</b>                                                                                                |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                          |                        |                                                                                                                  |                                                                                                                    |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                 |                        | 60.464.610                                                                                                       | 128.856.870                                                                                                        |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                 |                        | (58.828.075)                                                                                                     | (57.082.586)                                                                                                       |
| Azınlık paylarında sermaye artışı                                                        |                        | 3.763.716                                                                                                        | 3.503.253                                                                                                          |
| Alınan faiz                                                                              |                        | 978.844                                                                                                          | 332.682                                                                                                            |
| Ödenen faiz                                                                              |                        | (9.847.903)                                                                                                      | (11.437.937)                                                                                                       |
| Ödenen temettüleri:                                                                      |                        | (926.145)                                                                                                        | (35.689.222)                                                                                                       |
| - ana ortaklık hissedarlarına                                                            |                        | -                                                                                                                | (35.000.000)                                                                                                       |
| - ana ortaklık dışı paylara                                                              |                        | (926.145)                                                                                                        | (689.222)                                                                                                          |
| Diğer nakit finansal yükümlülüklerle ilişkin ödemeler                                    |                        | (2.890.402)                                                                                                      | (6.547.406)                                                                                                        |
|                                                                                          |                        | <b>(7.285.355)</b>                                                                                               | <b>21.935.654</b>                                                                                                  |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Artış / (Azalış)<br/>(A+B+C)</b>                       |                        | <b>(41.031.649)</b>                                                                                              | <b>30.348.081</b>                                                                                                  |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                           |                        | <b>46.395.890</b>                                                                                                | <b>2.622.706</b>                                                                                                   |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri<br/>(A+B+C+D)</b>                                |                        | <b>5.364.241</b>                                                                                                 | <b>32.970.787</b>                                                                                                  |

(\*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.

İlişikteki 8 ile 38’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ayen Enerji A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Ayen Enerji") fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket, 1990 yılında kurulmuştur. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Aydın Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydın İnşaat A.Ş.'dir ("Aydın 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. Şirket'in bağlı ortaklıkları ise borsada işlem görmemektedir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2012: %15,01) (Not:8).

Bu 1 Ocak – 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26 Ağustos 2013 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

Grup'un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 219'dur (31 Aralık 2012: 222).

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                       | Yemliha Kasabası 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 Energji 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                                                                             |

(\*) Konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığı ve faaliyete geçmediğinden konsolidasyona dahil edilmemiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ayen Enerji bünyesinde 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 Zamantı üzerinde bulunmaktadır. Santralin inşaatına 1995 yılında başlanmış ve Aralık 1998'de işletmeye alınmıştır. Çamlıca 1 HES'in işletme süresi 15 yıl olup, 2013 yılı Kasım ayı 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 70,8 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 büyük ölçüde tamamlanmıştır. Korkmaz RES'in türbin montajı ve inşaat çalışmaları devam etmektedir. Bu sahalarda da TEİAŞ'ın iletim hatları ve trafo merkezleri ile ilgili inşaatlar devam etmekte olup, tesislerin 2013 yılı sonuna kadar 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 Şirket'in ana ortağı Aydınlar 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. Santralin 2012 yılının Mart, Nisan ve Mayıs aylarında sırasıyla 30 MW'lık birinci kısmı, 36 MW'lık ikinci kısmı ve 6 MW'lık üçüncü kısmının kabulü yapılarak, ticari işletmeye alınmıştır.

Ayen AS Energji 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 yatırım çalışmalarını sürdürmektedir.

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 ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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'ye 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. 30 Haziran 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. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### Uygunluk Beyanı

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.

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

Ayrıca ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak 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.

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Kullanılan Para Birimi

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

Grup'un bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Ayen-AS 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 = 0,0178 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 çeviriminin kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Not 2.2'de detaylarına yer verildiği üzere, "TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" kapsamında yapılan değişiklikler sonucunda kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup TMS 19'un ilk kez uygulamasına ilişkin geçiş kurallarını uygulamış ve karşılaştırmalı tutarları geçmiş dönemlere dönük olarak yeniden düzenlemiştir. Bu değişikliğin etkisi Not 2.2'de verilmiştir.

Ayrıca, cari dönemde Grup SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamaların başlıcaları aşağıda açıklanmıştır. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

|                                                                 | Önceden<br>raporlanan<br>31 Aralık<br>2012 | Yeniden<br>düzenlenmiş<br>31 Aralık<br>2012 | Fark         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|
| <u>Konsolide bilanço</u>                                        |                                            |                                             |              |
| Ticari Alacaklar                                                | 27.195.357                                 | 26.426.988                                  | 768.369      |
| Diğer Alacaklar                                                 | -                                          | 1.221.964                                   | (1.221.964)  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                          | -                                          | 3.905.040                                   | (3.905.040)  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                          | -                                          | 111.807                                     | (111.807)    |
| Diğer Dönen Varlıklar                                           | 14.490.834                                 | 10.020.392                                  | 4.470.442    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar <sup>(1)</sup>                    | 20.583.172                                 | 42.726.305                                  | (22.143.133) |
| Şerefiye <sup>(1)</sup>                                         | 22.143.133                                 | -                                           | 22.143.133   |
| Peşin Ödenmiş Giderler <sup>(2)</sup>                           | -                                          | 34.509.681                                  | (34.509.681) |
| Diğer Duran Varlıklar <sup>(2)</sup>                            | 44.131.532                                 | 9.621.851                                   | 34.509.681   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar <sup>(3)</sup>                         | 78.700.416                                 | 8.173.985                                   | 70.526.431   |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları <sup>(3)</sup> | -                                          | 70.526.431                                  | (70.526.431) |
| Ticari Borçlar                                                  | 80.354.786                                 | 79.178.936                                  | 1.175.850    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar <sup>(4)</sup> | -                                          | 300.000                                     | (300.000)    |
| Diğer Borçlar <sup>(4)</sup>                                    | -                                          | 8.288.177                                   | (8.288.177)  |
| Ertelenmiş Gelirler <sup>(4)</sup>                              | -                                          | 5.427.603                                   | (5.427.603)  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar <sup>(4)</sup>             | -                                          | 1.210.999                                   | (1.210.999)  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler <sup>(4)</sup>                  | 14.841.641                                 | 790.712                                     | 14.050.929   |
| Diğer Uzun Vadeli Borçlar                                       | -                                          | 893.083                                     | (893.083)    |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                 | 893.083                                    | -                                           | 893.083      |
| Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler                             | 85.991                                     | (150.660)                                   | 236.651      |
| Net Dönem Karı/Zararı                                           | 22.611.347                                 | 22.847.998                                  | (236.651)    |
|                                                                 |                                            |                                             | -            |

- (1) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda "Şerefiye" içerisinde raporlanan 22.143.133 TL tutarındaki şerefiye "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hesabına sınıflandırılmıştır.
- (2) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda "Diğer Duran Varlıklar" içerisinde raporlanan toplam 34.509.681 TL tutarındaki ertelenmiş finansman giderleri, iletim hatlarına ilişkin katlanılan peşin maliyetler ile verilen sabit kıymet avansları "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabına sınıflandırılmıştır.
- (3) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda "Kısa Vadeli Borçlanmalar" içerisinde raporlanan 70.526.431 TL tutarındaki uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları "Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları" hesabına sınıflandırılmıştır.
- (4) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde raporlanan toplam 14.841.641 TL'nin ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar ve diğer borçlara ait kısmı "Diğer Borçlar" hesabına, gelecek aylara ait gelirlere ait kısmı "Ertelenmiş Gelirler" hesabına, ödenecek vergi ve fonlara ait kısmı "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar" hesabına ve diğer borç tahakkuklarına ait kısmı "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesabına sınıflandırılmıştır. Ayrıca ticari borçlar içerisinde raporlanan 1.175.850 TL tutarındaki diğer borçlara ait kısım "Diğer Borçlar" hesabına sınıflandırılmıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

|                                                      | Önceden<br>raporlanan<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | Yeniden<br>düzenlenmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | Fark         |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------|
| <u>Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu</u>              |                                                        |                                                         |              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                   | -                                                      | 1.453.426                                               | (1.453.426)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)               | -                                                      | (1.991.477)                                             | 1.991.477    |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                             | 974.329                                                | -                                                       | 974.329      |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                         | (917.972)                                              | -                                                       | (917.972)    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler <sup>(5)</sup>     | -                                                      | 418.368                                                 | (418.368)    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) <sup>(5)</sup> | -                                                      | (9.126.374)                                             | 9.126.374    |
| Finansal Gelirler <sup>(5)</sup>                     | 15.725.023                                             | -                                                       | 15.725.023   |
| Finansman Giderleri (-)                              | -                                                      | 25.027.437                                              | (25.027.437) |
|                                                      | <u>11.845.493</u>                                      | <u>11.845.493</u>                                       | <u>-</u>     |

- (5) 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide gelir tablosunda 15.725.023 TL tutarındaki kur farkı gelirleri net olarak gösterilmiştir. Söz konusu tutarın yatırım faaliyetinden kaynaklanan kur farkı gelirlerinden oluşan 418.368 TL tutarındaki kısmı "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına, kur farkı giderlerinden oluşan 9.126.374 TL tutarındaki kısmı ise "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabına sınıflandırılmıştır. Buna ek olarak, söz konusu tutar içerisinde bulunan finansmana ilişkin 25.027.437 TL tutarındaki net kur farkı geliri "Finansman Giderleri" hesabına sınıflanmıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### (a) Finansal tabloların sunumunu etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler

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

TMS 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. TMS 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. TMS 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 TMS 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 uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **TMS 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 TMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 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. TMS 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.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

###### TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 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 TMS 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, TMS 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 indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

TMS 19'un ilk kez uygulanmasında konuyla ilgili geçiş kuralları geçerlidir. Grup, ilgili geçiş kurallarını uygulamış ve karşılaştırmalı tutarları aşağıda detayları verildiği gibi geçmiş döneme dönük olarak yeniden düzenlemiştir.

|                                                                                                 |                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                 | Geçmiş Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2012 |
| <u>TMS 19 uygulamasının kar veya zarar tablosu üzerindeki etkileri:</u>                         |                                              |
| Dönem Karı                                                                                      | 236.651                                      |
| <u>Diğer kapsamlı gelir üzerindeki etkileri</u>                                                 |                                              |
| Aktüeryal kayıp/kazanç                                                                          | (295.814)                                    |
| Vergi etkisi                                                                                    | 59.163                                       |
| Diğer kapsamlı gelirdeki değişim                                                                | (236.651)                                    |
| Toplam kapsamlı gelirdeki değişim                                                               | -                                            |
|                                                                                                 | Geçmiş Dönem<br>31 Aralık<br>2012            |
| <u>TMS 19 uygulamasının bilanço üzerindeki etkileri:</u>                                        |                                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (236.651)                                    |
| Net Dönem Karı                                                                                  | 236.651                                      |
| Özkaynaklardaki değişim                                                                         | -                                            |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

##### **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 TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 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 TFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

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

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

TFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır. Bu yeni standartların uygulanmasının ara dönem özet konsolide finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### (b) 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)

##### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri**

TFRS 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. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 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, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

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

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

TFRS 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.

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

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### (b) 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*

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

##### TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 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. TMS 16'daki değişikliklerin ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### TMS 32 (Değişiklikler)

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

##### TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 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. TMS 34'teki değişikliklerin ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### (c) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

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

<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.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

## 3. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar                                     | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012  |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli finansal borçlar                         | 37.611.128         | 8.173.985          |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | 76.379.294         | 70.526.431         |
| Uzun vadeli finansal borçlar                         | 488.983.773        | 475.379.228        |
|                                                      | <u>602.974.195</u> | <u>554.079.644</u> |

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 2.421.626 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 | 30 Haziran 2013    |                    |
|-------------|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli        | Uzun vadeli        |
| TL          | %8,21                                  | 37.611.128         | -                  |
| ABD DOLARI  | %5,92                                  | 29.459.326         | 56.801.096         |
| AVRO        | %2,92                                  | 46.919.968         | 432.182.677        |
|             |                                        | <u>113.990.422</u> | <u>488.983.773</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> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012  |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 113.990.422        | 78.700.416         |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 71.929.194         | 67.875.224         |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 58.356.717         | 59.431.349         |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 56.527.435         | 51.609.708         |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 43.053.828         | 45.370.626         |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli     | 259.116.599        | 251.092.321        |
|                               | <u>602.974.195</u> | <u>554.079.644</u> |

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için maddi duran varlıkları üzerinde toplam 86.616.000 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek, 16.832.072 TL (7.438.329 ABD Doları ve 1.000.428 AVRO) tutarında teminat mektubu, 264.657.900 TL (50.000.000 ABD Doları ve 67.000.000 AVRO) tutarında kefalet ile alacakları üzerinde 525.002.076 TL tutarında (141.508.326 ABD Doları ve 100.500.000 AVRO) temlik bulunmaktadır (Not 6). Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri ertelenmiş finansman gideri olarak peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 30 Haziran 2013 itibariyle ertelenmiş finansman gideri 23.351.434 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 6).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

| Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları                                                            | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları                                                | 30.043.785         | 30.768.182         |
| Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet<br>imtiyaz anlaşması alacakları (*)                       | 11.162.822         | 8.434.376          |
| Kuraklık sonucu hakedilen faturalanmamış kısa<br>vadeli hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (**) | 6.282.598          | 10.805.701         |
| Toplam kısa vadeli hizmet<br>imtiyaz anlaşmaları alacakları                                      | 47.489.205         | 50.008.259         |
| Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları                                                | 107.698.726        | 112.543.305        |
| Toplam uzun vadeli hizmet<br>imtiyaz anlaşmaları alacakları                                      | 107.698.726        | 112.543.305        |
| <b>Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları</b>                                              | <b>155.187.931</b> | <b>162.551.564</b> |
| Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları                                                       | 248.859.114        | 257.817.599        |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)                                                            | (111.116.603)      | (114.506.112)      |
| Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*) (**)                                      | 17.445.420         | 19.240.077         |
| <b>Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net</b>                                                 | <b>155.187.931</b> | <b>162.551.564</b> |

(\*) TETAS'a faturalanmış, ancak tahsil edilmemiş alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Henüz fatura edilmemiş, 2000, 2001, 2003, 2006, 2007 ve 2012 yıllarına ait Çamlıca HES gelirlerinin özsermaye kısımlarından oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

|                       | Brüt hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları (ABD<br>Doları) |                    | Brüt hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları (TL) |                    |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------|--------------------|
|                       | 30 Haziran<br>2013                                            | 31 Aralık<br>2012  | 30 Haziran<br>2013                                 | 31 Aralık<br>2012  |
| Vadesi 1 yıla kadar   | 26.479.829                                                    | 30.098.438         | 50.968.374                                         | 53.653.476         |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 20.128.397                                                    | 23.441.174         | 38.743.139                                         | 41.786.236         |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 12.283.020                                                    | 16.815.620         | 23.642.357                                         | 29.975.524         |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 7.750.420                                                     | 7.750.420          | 14.918.008                                         | 13.815.899         |
| Vadesi 4 yıldan uzun  | 62.649.229                                                    | 66.524.438         | 120.587.236                                        | 118.586.464        |
|                       | <u>129.290.895</u>                                            | <u>144.630.090</u> | <u>248.859.114</u>                                 | <u>257.817.599</u> |

|                       | Net hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları<br>(ABD Doları) |                   | Net hizmet imtiyaz<br>anlaşmaları alacakları (TL) |                    |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|--------------------|
|                       | 30 Haziran<br>2013                                           | 31 Aralık<br>2012 | 30 Haziran<br>2013                                | 31 Aralık<br>2012  |
| Vadesi 1 yıla kadar   | 15.608.783                                                   | 17.260.284        | 30.043.785                                        | 30.768.182         |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 12.082.196                                                   | 14.362.307        | 23.255.812                                        | 25.602.248         |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 5.966.062                                                    | 9.802.086         | 11.483.476                                        | 17.473.199         |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 2.291.395                                                    | 2.130.038         | 4.410.478                                         | 3.797.005          |
| Vadesi 4 yıldan uzun  | 35.613.550                                                   | 36.839.926        | 68.548.960                                        | 65.670.853         |
|                       | <u>71.561.986</u>                                            | <u>80.394.641</u> | <u>137.742.511</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

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                              | Maddi Duran<br>Varlıklar | Maddi Olmayan<br>Duran Varlıklar |
|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                 |                          |                                  |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi       | 675.040.776              | 22.749.454                       |
| Alımlar (*)                                  | 40.437.663               | 27.561                           |
| Çıkışlar                                     | (1.114.013)              | -                                |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | 714.364.426              | 22.777.015                       |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>         |                          |                                  |
| 1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi       | (56.776.075)             | (2.166.282)                      |
| Dönem gideri                                 | (11.386.830)             | (439.286)                        |
| Çıkışlar                                     | 1.077.748                | -                                |
| 30 Haziran 2013 itibariyle kapanış bakiyesi  | (67.085.157)             | (2.605.568)                      |
| 30 Haziran 2013 itibariyle net defter değeri | 647.279.269              | 20.171.447                       |

(\*) Dönem içinde yapılan alımların 38.633.202 TL'si yapılmakta olan yatırımlara ilişkin olup 29.702.378 TL'si Arnavutluk HES projesine inşaat harcamalarına, 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 2.670.211 TL tutarında faiz ve 1.971.063 TL tutarında kur farkı gideri maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

|                                              | Maddi Duran<br>Varlıklar | Maddi Olmayan<br>Duran Varlıklar |
|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                 |                          |                                  |
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi       | 615.112.364              | 17.170.793                       |
| Alımlar (*) (**)                             | 31.713.768               | 9.423.580                        |
| Çıkışlar                                     | (753)                    | (80.270)                         |
| 30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | 646.825.379              | 26.514.103                       |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>         |                          |                                  |
| 1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi       | (38.488.619)             | (2.097.055)                      |
| Dönem gideri                                 | (7.144.043)              | (580.074)                        |
| Çıkışlar                                     | 468                      | 2.676                            |
| 30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi  | (45.632.194)             | (2.674.453)                      |
| 30 Haziran 2012 itibariyle net defter değeri | 601.193.185              | 23.839.650                       |

(\*) 2012 yılı içerisinde Büyükdüz HES, Mordoğan RES, Korkmaz RES ve Aksu RES yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak oluşan toplam borçlanma maliyetinin toplam 6.938.539 TL tutarındaki kısmı maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Büyükdüz HES, Aksu RES, Korkmaz RES ve Mordoğan RES ile ilgili genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

(\*\*) Ayen Enerji'nin 2012 yılı içerisinde Araklı Enerji hisselerini alması sonucunda, 8.918.505 TL'lik kısmı elektrik üretim lisansının geçici gerçeğe uygun değeri olarak maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 11.589.594 TL'si (30 Haziran 2012: 7.647.227 TL) satılan malın maliyetine, 236.522 TL'si (30 Haziran 2012: 76.890 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### a) Karşılıklar

Grup, her dönem sonunda devam eden davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

|                                                                | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kısa vadeli karşılıklar                                        |                    |                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 429.776            | 431.673           |
|                                                                | <u>429.776</u>     | <u>431.673</u>    |

##### b) Koşullu Varlık ve Borçlar

|                                           | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012  |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Koşullu varlıklar                         |                    |                    |
| Alınan teminat mektupları (*)             | 19.683.963         | 15.044.192         |
| Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**) | 728.346.359        | 682.998.982        |
|                                           | <u>748.030.322</u> | <u>698.043.174</u> |

(\*) Alınan teminat mektuplarının 1.678.342 TL (667.678 EUR) tutarındaki kısmı Büyükdüz HES yatırımında kullanılacak makina-ekipman, trafo ve türbin temini ve montajı için tedarikçi firmalar tarafından performans garantisi olarak verilen teminat mektuplarıdır. 1.314.665 TL (523.000 EUR) ve 16.659.773 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 Aydiner İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

| Koşullu borçlar       | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Verilen temlikler (*) | 525.002.076        | 521.219.783       |

(\*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı “Yamula Barajı ve HES’in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilecek Elektrik Enerjisinin TETAŞ’a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi” ve “Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması” gereği, 141.508.326 ABD Doları (272.375.226 TL, 31 Aralık 2012: 159.808.108 ABD Doları) tutarındaki alacağını kullanılan kredi için 7 Temmuz 2003 tarihinde temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir. Ayrıca, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (252.626.850 TL, 31 Aralık 2012: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır (Not 3).

| Koşullu borçlar           | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| 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).

| Koşullu borçlar         | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Verilen ipotekler (***) | 86.616.000         | 80.217.000        |

(\*\*\*) Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde toplam 86.616.000 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 3). 76.992.000 TL (40.000.000 ABD Doları) tutarındaki ipotek ile teminata bağlanan kredinin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi 6.432.564 TL'dir.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

| Koşullu borçlar                   | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları (****) | 104.234.101        | 124.220.957       |

(\*\*\*\*) Verilen teminat mektuplarının 38.389.155 TL'si ABD Doları, 24.607.892 TL'si AVRO ve 41.237.054 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 18.261.971 TL'si (6.874.510 ABD Doları ve 2.001.000 AVRO) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 1.382.199 TL'si (718.100 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğü'ne, 6.411.509 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 20.109.296 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, 16.832.072 TL'si (7.438.329 ABD Doları ve 1.000.428 AVRO) Grup tarafından yatırım faaliyetlerinde kullanılmış olan kredi teminatı için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

| Koşullu borçlar            | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Verilen kefaletler (*****) | 264.657.900        | 246.693.900       |

(\*\*\*\*\*) Verilen kefaletlerin 96.240.000 TL'si (50.000.000 ABD Doları) İş Bankası'ndan alınan finansman kredisi için verilen kefaletten, 168.417.900 TL (67.000.000 AVRO) ise Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin TSKB'den almış olduğu kredinin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

##### c) Teminat, Rehin ve İpotekler

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

|                                                                                                                                  | 30 Haziran 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                                                                 | 605.429.872          | 321.127.802        | 57.592.610         | 69.001.000         | 612.801.041          | 321.127.802        | 72.592.610         | 69.001.000         |
| Teminat                                                                                                                          | 50.771.972           | 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                                                                                                                          | 264.657.900          | -                  | 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                                | 665.080.205          | 10.109.251         | 198.860.206        | 108.288.510        | 649.550.599          | 11.199.551         | 217.199.796        | 106.803.883        |
| Temlik                                                                                                                           | 525.002.076          | -                  | 141.508.326        | 100.500.000        | 521.219.783          | -                  | 159.808.108        | 100.500.000        |
| Teminat                                                                                                                          | 53.462.129           | 10.109.251         | 12.351.880         | 7.788.510          | 48.113.816           | 11.199.551         | 12.391.688         | 6.303.883          |
| İpotek                                                                                                                           | 86.616.000           | -                  | 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>1.270.510.077</b> | <b>331.237.053</b> | <b>256.452.816</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 30 Haziran 2013 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2012: %0).

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 30 Haziran<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Sabit kıymet alımı için verilen avanslar | 2.825.157          | 3.429.105         |
| Ertelenmiş finansman gideri              | 21.338.665         | 22.774.172        |
| İletim hattı (*)                         | 11.092.261         | 8.306.404         |
|                                          | <u>35.256.083</u>  | <u>34.509.681</u> |

(\*) TEİAŞ için yapılan Büyükdüz, Korkmaz, Mordoğan ve Aksu'nun iletim hatlarına ilişkin katlanılan maliyetlerinin gelecekte ödenmesi beklenen sistem kullanım bedellerinden indirilecek kısımlarından oluşmaktadır.

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

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 hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar            | %     | 30 Haziran<br>2013 | %     | 31 Aralık<br>2012  |
|---------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|
| Aydiner İnşaat A.Ş. | 84,98 | 145.349.546        | 84,98 | 145.349.546        |
| Halka açık kısım    | 15,01 | 25.675.650         | 15,01 | 25.675.650         |
| 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.

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 51.589.983 TL'dir (31 Aralık 2012: 47.370.328 TL).

Grup'un 2012 yılı net dönem karı üzerinden kar dağıtımı yapılmamıştır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları (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 dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

#### 9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                            | 1 Ocak- 30<br>Haziran<br>2013 | 1 Nisan- 30<br>Haziran<br>2013 | 1 Ocak- 30<br>Haziran<br>2012 | 1 Nisan- 30<br>Haziran<br>2012 |
|--------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Personel giderleri (*)                     | 5.977.086                     | 3.400.618                      | 4.861.140                     | 3.013.656                      |
| Amortisman ve itfa giderleri               | 11.826.116                    | 5.912.098                      | 7.724.117                     | 4.752.217                      |
| Ulaşım giderleri                           | 851.417                       | 410.110                        | 736.292                       | 442.576                        |
| Doğalgaz maliyeti                          | 7.981.162                     | 5.160.376                      | 8.276.500                     | 2.151.468                      |
| Elektrik maliyeti (**)                     | 100.807.159                   | 47.642.434                     | 12.762.074                    | 1.536.174                      |
| Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım | 2.062.390                     | 474.933                        | 849.627                       | 166.440                        |
| Müşavirlik giderleri                       | 1.062.963                     | 685.441                        | 1.444.929                     | 1.196.277                      |
| Sistem kullanım bedeli (***)               | 1.394.206                     | 673.510                        | 595.265                       | 394.821                        |
| Ofis giderleri                             | 450.846                       | 219.840                        | 676.216                       | 256.639                        |
| Sigorta giderleri                          | 443.396                       | 224.531                        | 220.192                       | 137.248                        |
| Vergi resim ve harçlar                     | 209.545                       | 170.152                        | 166.650                       | 135.804                        |
| Diğer                                      | 1.772.317                     | 856.632                        | 1.009.776                     | 310.055                        |
|                                            | <u>134.838.603</u>            | <u>65.830.675</u>              | <u>39.322.778</u>             | <u>14.493.375</u>              |

(\*) Personel giderlerinin 3.403.443 TL (30 Haziran 2012: 2.311.203 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.573.643 TL (30 Haziran 2012: 2.549.937 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(\*\*) Ayen Elektrik'in tedarikçilerinden ve PMUM'dan 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 özet konsolide finansal tablolarda net gösterilmiştir, ancak yansıtılamayan ve Grup tarafından TEİAŞ'a ödenen tutarlar satılan malın maliyetine yansıtılmıştır.

**AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**10. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

|                            | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Faiz gelirleri             | 978.844                       | 466.011                        | 332.682                       | 157.890                        |
| Kambiyo karları            | 11.432.001                    | 8.542.168                      | 36.028                        | 36.028                         |
| Sabit kıymet satış karları | 179.237                       | -                              | 49.658                        | -                              |
| Diğer                      | 1.468                         | -                              | -                             | -                              |
|                            | <u>12.591.550</u>             | <u>9.008.179</u>               | <u>418.368</u>                | <u>193.918</u>                 |

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

|                           | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Kambiyo zararları         | (144.602)                     | (142.140)                      | (9.048.780)                   | 7.027.732                      |
| Sabit kıymet satış zararı | (18.838)                      | (18.838)                       | (77.594)                      | (77.594)                       |
|                           | <u>(163.440)</u>              | <u>(160.978)</u>               | <u>(9.126.374)</u>            | <u>6.950.138</u>               |

**11. FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                                   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Net kur farkı giderleri/gelirleri | (36.522.665)                  | (41.153.477)                   | 25.027.550                    | 7.315.388                      |
| Banka kredi faizleri              | (9.638.231)                   | (5.473.211)                    | (2.654.768)                   | (1.335.503)                    |
| Diğer                             | (516.136)                     | (246.257)                      | (1.281.232)                   | (927.350)                      |
|                                   | <u>(46.677.032)</u>           | <u>(46.872.945)</u>            | <u>21.091.550</u>             | <u>5.052.535</u>               |

**12. PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ**

|                                                                      | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Pay başına kayıp/kazanç</b>                                       |                               |                                |                               |                                |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin<br>ortalama sayısı (tam değeri) | 17.104.230.000                | 17.104.230.000                 | 17.104.230.000                | 17.104.230.000                 |
| Ana ortaklık hissedarlarına ait net<br>dönem (zararı) / karı         | (59.793)                      | (12.535.714)                   | 24.527.240                    | 17.061.882                     |
| 1.000 adet pay başına (kayıp) / kazanç                               | (0,003)                       | (0,73)                         | 1,43                          | 0,99                           |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler  | 30 Haziran 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. (*)             | 10.777           | 12.243.191        | -           | -                 | 34.227.851        | 797            | -           | -              |
| Kayseri ve Cıvırı Elektrik A.Ş.     | -                | -                 | -           | -                 | 921.618           | -              | -           | -              |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş. (**) | 15.412           | -                 | -           | -                 | -                 | -              | -           | -              |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş. (**)     | 2.747            | -                 | -           | -                 | -                 | -              | -           | -              |
| Aydiner Xanadu Resort Otel (**)     | 637.936          | -                 | -           | -                 | -                 | -              | -           | -              |
| Aksu diğer ortaklar(***)            | -                | -                 | -           | 10.114.959        | -                 | -              | -           | -              |
| As Enerji ShPk (****)               | -                | -                 | -           | 3.522.620         | -                 | -              | -           | -              |
| Araklı diğer ortaklar               | -                | -                 | -           | -                 | -                 | -              | -           | 445.410        |
| Diğer                               | 413.883          | 902               | -           | 20.983            | 82.328            | -              | -           | -              |
|                                     | <u>1.080.755</u> | <u>12.244.093</u> | <u>-</u>    | <u>13.658.562</u> | <u>35.231.797</u> | <u>797</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. Ayrıca Grup'un Aydiner İnşaat'tan ticari olmayan alacakları için uygulanan faiz oranı 30 Haziran 2013 itibarıyla %8,99'dur.

(\*\*) Ayen Elektrik A.Ş.'nin yaptığı elektrik satışına ilişkin alacaktır.

(\*\*\*) Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*\*) Alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe 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 Civarı 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 ShPk                      | -              | -              | -           | 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 ve 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'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borç için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2012 itibarıyla %12,27'dir.

(\*\*) Ayen Elektrik A.Ş.'nin yaptığı elektrik satışına ilişkin alacaktır.

(\*\*\*) Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| İlişkili taraflarla olan işlemler    | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 |                  |                |                       |                 |                |
|--------------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|
|                                      | Sabit kıymet satışları   | Enerji satışları | Faiz gelirleri | Sabit kıymet alımları | Hizmet alımları | Faiz giderleri |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)              | 152.542                  | 1.527.428        | 164.770        | 27.454.835            | 169.270         | 90.093         |
| Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.      | -                        | -                | -              | -                     | 100.149         | -              |
| Samsun Makina Sanayii A.Ş.           | -                        | 13.274           | -              | -                     | -               | -              |
| Aybet Beton A.Ş.                     | -                        | 151.883          | -              | -                     | -               | -              |
| Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş. | -                        | -                | -              | -                     | 30.674          | -              |
| Aksu Diğer Ortaklar                  | -                        | -                | 352.278        | -                     | -               | -              |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.       | 26.695                   | 93.439           | -              | -                     | -               | -              |
|                                      | <u>179.237</u>           | <u>1.786.024</u> | <u>517.048</u> | <u>27.454.835</u>     | <u>300.093</u>  | <u>90.093</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

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| İlişkili taraflarla olan işlemler                                       | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |                  |                |                       |                  |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------|-------------------|
|                                                                         | Hizmet satışları         | Enerji satışları | Faiz gelirleri | Sabit kıymet alımları | Hizmet alımları  | Hammadde alımları |
| Aydiner İnşaat A.Ş. (*)                                                 | -                        | 1.457.558        | -              | 22.628.371            | 375.515          | -                 |
| Kayseri ve Cıvan Elektrik A.Ş. (***)                                    | 92.665                   | -                | -              | -                     | 58.107           | -                 |
| Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü<br>("Ostim Organize Sanayi") (**) | -                        | -                | -              | -                     | 118.923          | 8.276.500         |
| Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.                            | -                        | -                | -              | -                     | 555.820          | -                 |
| Samsun Makine Sanayi A.Ş.                                               | -                        | 12.299           | -              | -                     | 11.538           | -                 |
| Aybet Beton A.Ş.                                                        | -                        | 112.995          | -              | -                     | -                | -                 |
| Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.                                    | -                        | -                | -              | 41.087                | 450              | -                 |
| Aksu Diğer Ortaklar                                                     | 181.075                  | -                | 66.470         | -                     | -                | -                 |
| Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.                                          | -                        | 91.379           | -              | -                     | -                | -                 |
|                                                                         | <u>273.740</u>           | <u>1.674.231</u> | <u>66.470</u>  | <u>22.669.458</u>     | <u>1.120.353</u> | <u>8.276.500</u>  |

(\*) Enerji satışları, Ayen Elektrik'in Aydiner'in Xanadu Otelleri'ne ve çeşitli bölgelerdeki işyerlerine yapmış olduğu elektrik satışlarından oluşmaktadır. Sabit kıymet alımları ise, Aydiner İnşaat'ın Büyükdüz HES, Mordoğan RES ve Korkmaz RES'in yapımı kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır. Hizmet alımları, Grup'un bağlı ortaklıklarına Aydiner İnşaat'ın vermiş olduğu yemek hizmetlerinden ve Çamlıca HES tesisinde kullanılan iş makinesi kiralardan oluşmaktadır.

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

(\*\*\*) Yamula ve Çamlıca HES'in dahili elektrik tüketiminden kaynaklanmaktadır.

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                        | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2012 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2012 |
|----------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 1.005.636                     | 592.357                        | 962.593                       | 508.182                        |
| Diğer uzun vadeli faydalar             | 115.005                       | (1.830)                        | 159.953                       | (8.726)                        |
|                                        | <u>1.120.641</u>              | <u>590.527</u>                 | <u>1.122.546</u>              | <u>499.456</u>                 |

#### 14. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

|                                                     | 30 Haziran 2013      |                   |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                     | TL Karşılığı         | ABD Doları        | AVRO                 |
| Ticari Alacak                                       | 17.073.396           | 7.274.391         | 1.221.963            |
| Parasal Finansal Varlıklar                          | 2.345.500            | 87.624            | 865.991              |
| Kısa Vadeli İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları            | 47.489.205           | 24.672.280        | -                    |
| Diğer                                               | 10.934.595           | -                 | 4.350.000            |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                              | <b>77.842.696</b>    | <b>32.034.295</b> | <b>6.437.954</b>     |
| Uzun Vadeli İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları            | 107.698.726          | 55.953.203        | -                    |
| Diğer                                               | 2.554.832            | -                 | 1.016.363            |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                              | <b>110.253.558</b>   | <b>55.953.203</b> | <b>1.016.363</b>     |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>188.096.254</b>   | <b>87.987.498</b> | <b>7.454.317</b>     |
| Ticari Borçlar                                      | 7.897.290            | 200.061           | 2.988.508            |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                   | 21.252.984           | -                 | 8.454.861            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                            | 76.379.294           | 15.305.136        | 18.665.699           |
| Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler            | 8.867.492            | 4.606.968         | -                    |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>114.397.060</b>   | <b>20.112.165</b> | <b>30.109.068</b>    |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                            | 488.983.773          | 29.510.129        | 171.930.890          |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>488.983.773</b>   | <b>29.510.129</b> | <b>171.930.890</b>   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>603.380.833</b>   | <b>49.622.294</b> | <b>202.039.958</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b> | <b>(415.284.579)</b> | <b>38.365.204</b> | <b>(194.585.641)</b> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. 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> |

## AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

|                                                        | 30 Haziran 2013                    |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Kar / Zarar                        |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                    | 7.384.534                          | (7.384.534)                         |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                 | -                                  | -                                   |
| <b>ABD Doları net etki</b>                             | <b>7.384.534</b>                   | <b>(7.384.534)</b>                  |
| AVRO net varlık / yükümlülük                           | (48.912.993)                       | 48.912.993                          |
| AVRO riskinden korunan kısım (-)                       | -                                  | -                                   |
| <b>AVRO net etki</b>                                   | <b>(48.912.993)</b>                | <b>48.912.993</b>                   |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(41.528.459)</b>                | <b>41.528.459</b>                   |

  

|                                                        | 30 Haziran 2012                    |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Kar / Zarar                        |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                 | -                                  | -                                   |
| <b>ABD Doları net etki</b>                             | <b>10.110.914</b>                  | <b>(10.110.914)</b>                 |
| AVRO net varlık / yükümlülük                           | (46.680.153)                       | 46.680.153                          |
| AVRO riskinden korunan kısım (-)                       | -                                  | -                                   |
| <b>AVRO net etki</b>                                   | <b>(46.680.153)</b>                | <b>46.680.153</b>                   |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(36.569.239)</b>                | <b>36.569.239</b>                   |

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

### **30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **15. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.