

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

**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
7 Mart 2014**

*Bu rapor 2 sayfa denetim raporu ile
80 sayfa konsolide finansal tablo ve dipnotlarından
oluşmaktadır.*

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ayen Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Ayen Enerji A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Ayen Enerji A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Ayen Enerji ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıklarının 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Grup Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 28 Mayıs 2013 tarihinde kurmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik toplantılar yapmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

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

H. Erdem Selçuk
Sorumlu Denetçi

Ankara, 7 Mart 2014

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE BİLANÇO	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6-7
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	8-9
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	10-80
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	10-12
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12-38
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39-43
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	43
NOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	44
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	44-45
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	46-48
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	48-49
NOT 9 ŞEREFİYE.....	49-50
NOT 10 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	50-51
NOT 11 BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	52
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	52-53
NOT 13 TAAHHÜTLER.....	54
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	55-56
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	57
NOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	57
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	58
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	59
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	59-60
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	60
NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	61
NOT 22 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	61
NOT 23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	62-66
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ	67
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	67-69
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	70-78
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	79
NOT 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	80
NOT 29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	80

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2013	Geçmiş Dönem- Yeniden Düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR	Dipnot Referansları		
Dönen Varlıklar		206.919.140	138.090.340
Nakit ve Nakit Benzerleri	29	95.281.050	46.395.890
Ticari Alacaklar	4	46.379.422	26.426.988
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	46.071.801	26.234.798
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	307.621	192.190
Diğer Alacaklar	5	1.567.700	1.221.964
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	1.566.230	1.221.964
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	1.470	-
İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	10	44.108.340	50.008.259
Peşin Ödenmiş Giderler	6	5.019.588	3.905.040
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	184.206	111.807
Diğer Dönen Varlıklar	16	14.378.834	10.020.392
Duran Varlıklar		961.357.557	821.937.671
İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	10	104.094.187	112.543.305
Finansal Varlıklar		108.295	33.016
Diğer Alacaklar		11.899.501	9.621.851
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		351.135	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	11.548.366	9.621.851
Maddi Duran Varlıklar	7	717.421.599	618.264.701
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		41.949.591	42.726.305
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	8	19.806.458	20.583.172
<i>Şerefiye</i>	9	22.143.133	22.143.133
Peşin Ödenmiş Giderler	6	41.011.218	34.509.681
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	21.939.066	4.238.812
Diğer Duran Varlıklar	16	22.934.100	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.168.276.697	960.028.011

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

İlişikteki 10 ile 80’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem-
	Dipnot	31 Aralık	Yeniden
	Referansları	2013	Düzenlenmiş(*)
KAYNAKLAR			31 Aralık
			2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		331.113.199	193.082.267
Kısa Vadeli Borçlanmalar	25	46.441.613	8.173.985
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25	95.775.147	70.526.431
Diğer Finansal Yükümlülükler	25	1.528.052	11.757.891
Ticari Borçlar	4	141.866.502	79.178.936
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	59.025.809	32.721.307
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	82.840.693	46.457.629
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	579.399	300.000
Diğer Borçlar	5	28.126.463	8.288.177
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	1.765.136	1.474.352
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	26.361.327	6.813.825
Ertelenmiş Gelirler	6	5.335.707	5.427.603
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	7.554.708	6.995.860
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	388.973	431.673
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	388.973	431.673
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	23	2.500.763	1.210.999
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.015.872	790.712
Uzun Vadeli Yükümlülükler		594.765.388	478.363.986
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	592.328.564	475.379.228
Diğer Finansal Yükümlülükler	25	22.722	22.722
Diğer Borçlar		988.822	1.338.493
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		543.412	893.083
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	3	445.410	445.410
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.425.280	1.623.543
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	1.425.280	1.623.543
TOPLAM KAYNAKLAR		925.878.587	671.446.253

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2013	Geçmiş Dönem- Yeniden Düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2012
ÖZKAYNAKLAR		242.398.110	288.581.758
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		219.855.345	260.196.926
Ödenmiş Sermaye	17	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		8.445.989	85.991
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	22	8.445.989	85.991
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(89.307)	(236.651)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	22	(89.307)	(236.651)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	51.589.982	47.370.328
Geçmiş Yıllar Karları		37.712.818	19.086.960
Net Dönem Karı/Zararı		(48.846.437)	22.847.998
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		22.542.765	28.384.832
TOPLAM KAYNAKLAR		1.168.276.697	960.028.011

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem(*) 1 Ocak- 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	368.923.309	193.962.272
Satışların Maliyeti (-)	15,18	(309.350.074)	(139.818.338)
BRÜT KAR / ZARAR		59.573.235	54.143.934
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(8.276.890)	(8.658.571)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	6.618.724	3.847.204
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(5.256.086)	(5.307.700)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		52.658.983	44.024.867
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	27.340.231	2.430.124
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(276.290)	(10.957.593)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		79.722.924	35.497.398
Finansman Giderleri (-)	21	(144.372.861)	(3.674.529)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(64.649.937)	31.822.869
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		10.182.384	(7.330.339)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	23	(7.554.708)	(6.995.860)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	17.737.092	(334.479)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(54.467.553)	24.492.530
DÖNEM KARI/ZARARI		(54.467.553)	24.492.530
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(5.621.116)	1.644.532
Ana Ortaklık Payları		(48.846.437)	22.847.998
		(54.467.553)	24.492.530
1.000 adet pay başına kayıp/kazanç	24	(2,86)	1,34

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem(*) 1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
DÖNEM KARI/ZARARI		(54.467.553)	24.492.530
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	8.359.998	48.632
Yabancı Para Çevrim Farkları	22	8.359.998	48.632
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	147.344	(236.651)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	22	184.182	(295.814)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(36.838)	59.163
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER		8.507.342	(188.019)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		(45.960.211)	24.304.511
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(5.621.116)	1.644.532
Ana Ortaklık Payları		(40.339.095)	22.659.979
		(45.960.211)	24.304.511

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

			Birikmiş Karlar		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye (dönem başı)	171.042.300	41.124.515	36.745.652	23.587.121	37.359	-	272.536.947	23.905.933	296.442.880
Transferler	-	6.245.813	17.341.308	(23.587.121)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	-	-	-	22.611.347	48.632	-	22.659.979	1.644.532	24.304.511
Ödenen temettüleri	-	-	(35.000.000)	-	-	-	(35.000.000)	(689.222)	(35.689.222)
Kontrol gücü olmayan paylarda sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	3.274.401	3.274.401
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların sermaye etkisi (Not .2.1)	-	-	-	-	-	-	-	249.188	249.188
31 Aralık 2012 itibariyle bakiye (dönem sonu)	171.042.300	47.370.328	19.086.960	22.611.347	85.991	-	260.196.926	28.384.832	288.581.758

İlişikteki 10 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

			Birikmiş Karlar		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye (önceden raporlanan)	171.042.300	47.370.328	19.086.960	22.611.347	85.991	-	260.196.926	28.384.832	288.581.758
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi (*)	-	-	-	236.651	-	(236.651)	-	-	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye (yeniden düzenlenen)	171.042.300	47.370.328	19.086.960	22.847.998	85.991	(236.651)	260.196.926	28.384.832	288.581.758
Transferler	-	4.219.654	18.628.344	(22.847.998)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	-	-	-	(48.846.437)	8.359.998	147.344	(40.339.095)	(5.621.116)	(45.960.211)
Kontrol gücü olmayan paylarda sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	705.194	705.194
Ödenen temettüler(**)	-	-	(2.486)	-	-	-	(2.486)	(926.145)	(928.631)
31 Aralık 2013 itibariyle bakiye (dönem sonu)	171.042.300	51.589.982	37.712.818	(48.846.437)	8.445.989	(89.307)	219.855.345	22.542.765	242.398.110

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

(**) Temettü dağıtımında üçüncü tarafların bulunamaması dolayısıyla geçmiş dönemlerden devreden temettü dağıtımına ilişkin tutarların Merkezi Karar Komitesine ödenmesinden kaynaklanmaktadır.

İlişikteki 10 ile 80’inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem (Zararı)/Karı		(64.649.937)	31.822.869
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	25.101.439	19.618.454
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(22.976)	780.888
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	20,21	20.948.515	8.707.748
- Reeskont (geliri)/ gideri	19	(465.203)	19.780
- Gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	4	(4.996.726)	(13.889.939)
- Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	4	12.765.342	9.628.896
- Sözleşmeye bağlı yükümlülük iptali	19	-	(522.653)
- Sözleşme giderleri	19	-	2.431.795
- Ertelenmiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler	6	2.758.753	2.472.320
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	20	(160.399)	(148.717)
- Yabancı para çevriminden kaynaklanan gerçekleşmiş net kur farkı (geliri)/gideri		5.464.354	48.632
- Gerçekleşmemiş net kur farkı gideri/(geliri)		93.687.551	(6.519.509)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler		(14.382.546)	1.398.579
- Finansal varlıklardaki artış/azalış		(75.279)	(33.016)
- Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarındaki azalışla ilgili düzeltmeler		40.155.187	41.588.937
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki ve dönen varlıklardaki azalışla/artışla ilgili düzeltmeler		(37.737.023)	(3.479.001)
- Ticari borçlardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler		49.814.265	23.191.050
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler		21.191.042	5.617.039
		149.396.359	122.734.152
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen vergiler	23	(6.995.860)	(2.624.507)
Diğer nakit girişleri/çıkışları		(217.987)	(38.546)
		142.182.512	120.071.099

İlişikteki 10 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlıkların satışından elde edilen nakit		196.664	405.599
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(116.875.335)	(61.294.520)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(9.586.000)
Alınan faiz		2.444.871	2.223.640
Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(2.935.607)	(2.893)
		(117.169.407)	(68.254.174)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		168.490.304	143.667.221
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(108.132.572)	(94.542.867)
Kontrol gücü olmayan paylardaki sermaye artışı		705.194	3.523.589
Ödenen faiz		(26.032.395)	(12.795.436)
Ödenen temettüleri:		(928.631)	(35.689.222)
- ana ortaklık hissedarlarına		(2.486)	(35.000.000)
- ana ortaklık dışı paylara		(926.145)	(689.222)
Diğer nakit finansal yükümlülüklerle ilişkin ödemeler		(10.229.845)	(12.207.026)
		23.872.055	(8.043.741)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Artış / (Azalış) (A+B+C)		48.885.160	43.773.184
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	29	46.395.890	2.622.706
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	29	95.281.050	46.395.890

İlişikteki 10 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ayen Enerji A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Ayen Enerji") fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket, 1990 yılında kurulmuştur. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Aydınlar Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydınlar İnşaat A.Ş.'dir ("Aydınlar İnşaat").

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

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa/Ankara

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2012: %15,01'dir) (Not: 17).

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 204'tür (31 Aralık 2012: 222).

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

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Doğrudan İştirak Oranı	Dolaylı İştirak Oranı	Kayıtlı ofis adresi
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ("Ayen Ostim")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kayseri Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti	%96	%96	Yemliha Kasabası Kayseri
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti	%100	%100	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aksu")	Elektrik üretimi ve ticareti	%70	%70	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%82	%87	Bulevardi Deshmoret e Kombit Qendra e Biznesit Twin Towers, Kulla nr.2, Kati i 10 Tirane/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti	%55	%55	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ayen Doğalgaz")(*)	Elektrik üretimi ve ticareti	%90	%90	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen Energji Trading SHA ("Ayen Trading")(*)	Elektrik ticareti	%0	%100	Bulevardi Deshmoret e Kombit Qendra e Biznesit Twin Towers, Kulla nr.2, Kati i 10 Tirane/Albania (Arnavutluk)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ayen Enerji bünyesinde bulunan Çamlıca 1 Hidroelektrik Santrali ("HES") Yap-İşlet-Devret ("YİD") modeli ile yapılmış olup 12 Aralık 2013 tarihinde saat 24:00 itibarıyla EÜAŞ'a devredilmiştir.

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.

İzmir ili Karaburun ilçesi sınırlarında kurulmuş olan 30,75 MW kurulu gücündeki Mordoğan RES, 27 Eylül 2013 tarihi itibarıyla işletmeye alınmıştır. Korkmaz RES elektrik üretim santrali ile ilgili olarak rüzgar türbini, jeneratör gruplarının tamamının ithalatı gerçekleştirilmiş olup, inşaat ve montaj çalışmalarına başlanabilmesi için kamudaki işlemler devam etmektedir. Söz konusu işlemlerin tamamlanmasını müteakip en kısa süre içerisinde 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. Şirket'in ana ortağı Aydınlar İnşaat'ın Ayen Ostim'in sermayesindeki payı %24'tür.

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 Enerji SHA; Arnavutluk Cumhuriyeti'nde yer alan 110,7 MW kurulu gücündeki Fan Irmağı Havzası Hidro Elektrik Santralleri'nin yapımı ve 41 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Ayen Elektrik Ticaret A.Ş., 3.500.000 LEK (25.000 AVRO) sermayeli Ayen Energji Trading SHA'ya 24 Eylül 2013 tarihinde %100 oranında iştirak etmiştir. Şirket Tiran - Arnavutluk'ta, Arnavutluk yasalarına göre 30 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığından konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 7 Mart 2014 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye 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 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 konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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. TMS 21'e göre Arnavutluk LEK'i cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,0209 TL), kar veya zarar 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 kar veya zarar tablosunun TL'ye çevriminden kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. 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 raporlanan 31 Aralık 2012	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 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 ⁽¹⁾	20.583.172	42.726.305	(22.143.133)
Şerefiye ⁽¹⁾	22.143.133	-	22.143.133
Peşin Ödenmiş Giderler ⁽²⁾	-	34.509.681	(34.509.681)
Diğer Duran Varlıklar ⁽²⁾	44.131.532	9.621.851	34.509.681
Kısa Vadeli Borçlanmalar ⁽³⁾	78.700.416	8.173.985	70.526.431
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları ⁽³⁾	-	70.526.431	(70.526.431)
Ticari Borçlar	80.354.786	79.178.936	1.175.850
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar ⁽⁴⁾	-	300.000	(300.000)
Diğer Borçlar ⁽⁴⁾	-	8.288.177	(8.288.177)
Ertelenmiş Gelirler ⁽⁴⁾	-	5.427.603	(5.427.603)
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar ⁽⁴⁾	-	1.210.999	(1.210.999)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ⁽⁴⁾	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 bilanço "Şerefiye" içerisinde raporlanan 22.143.133 TL tutarındaki şerefiye "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hesabına sınıflandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilanço "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 bilanço "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 bilanço "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde raporlanan toplam 14.841.641 TL'nin ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar ve diğer borçlara ait 8.288.177 TL tutarındaki kısmı "Diğer Borçlar" hesabına, gelecek aylara ait gelirler için 5.427.603 TL tutarındaki kısmı "Ertelenmiş Gelirler" hesabına, ödenecek vergi ve fonlara ait 1.210.999 TL tutarındaki 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. 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 raporlanan 1 Ocak- 31 Aralık 2012	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2012	Fark
<u>Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu</u>			
Satışların Maliyeti(-)	(139.976.683)	(139.818.338)	(158.345)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.796.040)	(8.658.571)	(137.469)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ⁽¹⁾	-	3.847.204	(3.847.204)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) ⁽¹⁾	-	(5.307.700)	5.307.700
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.738.925	-	1.738.925
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(3.417.270)	-	(3.417.270)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	2.430.124	(2.430.124)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) ⁽¹⁾	-	(10.957.593)	10.957.593
Finansal Gelirler	2.377.308	-	2.377.308
Finansal Giderler ⁽¹⁾	(14.361.457)	-	(14.361.457)
Finansman Giderleri (-) ⁽¹⁾	-	(3.674.529)	3.674.529
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(275.316)	(334.479)	59.163
			<u>(236.651)</u>

- (1) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunda "Finansal Giderler" içerisinde gösterilen 19.780 TL tutarındaki net reeskont giderleri tutarı "Esas Faaliyetlerden Gelirler" ve "Esas Faaliyetlerden Giderler" içerisine sınıflanmış olup geriye kalan tutar "Finansman Giderleri" içerisine sınıflanmıştır. Buna ek olarak, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunda kur farkı tutarı "Finansal Gelirler" içerisinde net olarak gösterilmiştir, bu nedenle 10.667.148 TL tutarındaki finansman içerikli kur farkı gelirleri de "Finansman Giderleri" içerisine, 10.957.593 TL tutarındaki yatırım içerikli kur farkı giderleri ise "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabına sınıflanmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirketin bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)		Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti
	2013	2012		
Ayen Ostim	76	76	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi ve ticareti
Kayseri Elektrik	96	96	Ankara- Kayseri	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti
Ayen Elektrik	100	100	Ankara- Ankara	Elektrik ticareti
Aksu	70	70	Ankara- Kayseri	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen-AS	87	87	Tirane-Albania	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayel Elektrik	55	55	Ankara- Ankara	Elektrik üretimi, dağıtım ve ticareti
Araklı Enerji	76	76	Ankara- Trabzon	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Doğalgaz (*)	90	90	Ankara	Elektrik üretimi ve ticareti
Ayen Trading (*)	100	-	Tirane-Albania	Elektrik ticareti

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

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

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

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

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkileri Not 2.1'de anlatılmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları Not 2.6'da anlatılmıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler

TFRSlerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

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 1 Ocak- 31 Aralık 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 31 Aralık 2012
<u>TMS 19 uygulamasının bilanço üzerindeki etkileri:</u>	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(236.651)
Net Dönem Karı	236.651
Özkaynaklardaki değişim	-

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un 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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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 SIC-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.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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.

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 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 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 konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGG tarafından henüz yayınlanmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Elektrik satış gelirleri, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda, tahakkuk esasına göre, faturalanan tutarlar üzerinden kaydedilir.

Hizmet imtiyaz anlaşmalarından kaynaklanan faiz gelirleri TFRS Yorum 12 çerçevesinde kaydedilir.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların hazırlanma amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetici personeli ve Yönetim Kurulu Üyeleri, bunların yakın aile üyeleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul edilip gösterilmiştir (Not 3).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS Yorum 12 Uygulaması – İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları

TFRS Yorum 12, kamudan özel sektöre verilen imtiyazlı hizmet anlaşmalarının işletmeciler tarafından muhasebeleştirilmesini düzenler. Grup'un Ayen Enerji bünyesindeki Çamlıca HES ve Kayseri Elektrik bünyesindeki Yamula HES ile ilgili hizmet imtiyaz anlaşmaları TFRS Yorum 12 çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

TFRS Yorum 12 kapsamına giren sözleşmeye dayalı anlaşmaların şartları uyarınca, Grup işletmeci sıfatıyla, bir hizmet sunucusu olarak hareket eder. İşletmeci, bir kamu hizmetinin sunulması için kullanılan altyapıyı inşa eder veya yeniler ve belirlenen dönem boyunca bu altyapıyı işletir ve altyapının bakımını gerçekleştirir.

Grup, YİD kapsamındaki barajların inşa edilmesine ilişkin hasılat ve maliyetleri inşaatların tamamlanma düzeyini esas alarak inşaat süreci boyunca gelir ve gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtır. Grup, YİD kapsamındaki barajlara ilişkin inşaat hizmeti vermesi sebebiyle alınan veya alınacak bedeli, hizmetin makul değeri üzerinden muhasebeleştirir. Söz konusu bedel bir finansal varlık olarak kaydedilir. Grup, söz konusu finansal varlığı, inşaat hizmetleri karşılığında imtiyazı tanıyanın verdiği veya imtiyazı tanıyanın talimatı doğrultusunda verilen nakit ölçüsünde muhasebeleştirir. İmtiyazı tanıyan tarafından veya imtiyazı tanıyanın talimatı ile ödenmesi gereken tutar, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" uyarınca alacak olarak muhasebeleştirilir. Brüt alacak ile alacağın şimdiki değeri arasındaki fark tahakkuk etmemiş finansman geliri olarak kabul edilir ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Faturalanan ancak vadesi gelmeyen alacaklar, imtiyaz tanıyandan alacaklar (hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar) olarak sınıflandırılır ve net gerçekleşebilir değerlerinden taşınır (Not 10).

Grup'un Çamlıca HES ile Yamula HES'i işletme süreleri tamamlandığında Elektrik Üretim Anonim Şirketi (EÜAŞ)'a devri sırasında herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Binalar	45
Yer altı ve yer üstü düzenleri	10
Tesis, makine ve cihazlar	5-35
Motorlu taşıtlar	5
Demirbaşlar	5

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akışlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elektrik üretim ve toptan satış lisanslarını, diğer tanımlanabilir hakları ve ileride Grup'a ekonomik fayda sağlaması muhtemel diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Lisanslar ve diğer tanımlanabilir varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ekonomik fayda sağlaması muhtemel diğer maddi olmayan varlıklar ise sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı söz konusu maddi olmayan duran varlıkların belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 5-45 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Not 8).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akışları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. 2013 yılı içerisinde Mordoğan RES ve Korkmaz RES yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 3.437.444 TL (31 Aralık 2012: 7.896.099 TL) tutarında faiz ve 1.971.063 TL tutarında kur farkı gideri (31 Aralık 2012: 8.768.432 TL kur farkı geliri) maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir (Not 7).

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kapsamlı gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Ertelenmiş Finansman Giderleri

Ertelenmiş finansman giderleri başta yasal giderler olmak üzere uzun vadeli banka kredilerini elde ederken gerçekleşen diğer giderlerden oluşup kredi süresi boyunca itfa edilirler (Not 6).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktarılabilir (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır.

Yurtdışında bir işletmesi olan bir bağlı ortaklığın kısmen elden çıkarılmasında işletme, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, söz konusu yurtdışı işletmedeki kontrol gücü olmayan paylarla yeniden ilişkilendirebilir. Yurtdışındaki işletmenin diğer herhangi bir elden çıkarımında işletme, sadece diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, kar veya zararda yeniden sınıflandırır.

Yurtdışındaki işletmenin iktisabında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu iktisap sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bundan dolayı, yurtdışındaki işletmenin geçerli para birimi cinsinden ifade edilirler ve dönem sonu kurundan çevrilirler. Oluşan kur farkları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Bağına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay bağına kazanç, net karı n, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayı sı na bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarları na geçmiş yıl karları ndan dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları , pay bağına kazanç hesaplamaları nda, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayı sı , söz konusu hisse senedi dağıtımları nı n geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanması ndan sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayını için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayları n ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup’un ana faaliyet alanının elektrik enerjisi üretimi ve satışı olması ile faaliyet alanındaki ürünlerinin niteliği, üretim süreçleri, ürün müşterilerinin sınıfları ve ürünlerin satışında kullanılan yöntemlerin ekonomik özelliklerinin benzerlik göstermesi nedeniyle operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmektedir. Bu nedenle Grup yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini ayrı ayrı bölümler yerine tek bir faaliyet bölümü olarak değerlendirmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akı Tablosu

Nakit akı tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sırasıyla finansman, yatırım ve işletme faaliyetleri olarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un elektrik satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akı Tablosu (devamı)

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sımsıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararıyla alındıktan dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

2.5 No'lu notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir. Ancak Grup, ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar etmenin muhtemel olmadığı ölçüde ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değerini azaltmaktadır.

Grup, yeterli gelirin üretilebileceğine ilişkin tereddüt olduğundan Ayen Ostim'in 12.368.460 TL (31 Aralık 2012: 8.862.122 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden ve Ayen Elektrik'in 12.709.445 TL (31 Aralık 2012: 2.634.302 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden toplam 5.015.581 TL (31 Aralık 2012: 2.299.285 TL) tutarında ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirmemiştir.

Grup, Ayen Enerji'nin 41.306.911 TL (31 Aralık 2012: 10.830.095 TL) ve Aksu'nun 13.137.194 TL (31 Aralık 2012: 19.843.820 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden toplam 10.888.821 TL (31 Aralık 2012: 6.134.783 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiştir (Not 23).

Karşılıklar

2.5 No'lu notta belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Grup, söz konusu davaların muhtemel sonuçlarını hukuk müşavirlerinden alınan görüş çerçevesinde değerlendirerek olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayrılmaktadır (Not 12).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü

Dipnot 2.5'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri gelecekteki yaratacağı nakit akışların iskonto edilmiş değerlerine göre tespit edilmiştir. Bu değerlerin hesaplamaları, Kayseri Elektrik'e ait Yamula Barajı'nın Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı ("ETKB") tarafından onaylanan ve 2025 yılında sona erecek olan ABD Doları bazındaki fon akışının iskonto edilmiş değerini içermektedir. Geri kazanılabilir değer tespiti sırasında ABD Doları cinsinden bulunan değer bilanço tarihindeki kur ile TL'ye çevrilmek suretiyle hesaplanmıştır. Bu nedenle, söz konusu kullanım değeri esasına göre yapılan hesaplama döviz piyasasında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı %13,44 (2012: %13,44) olarak kullanılmıştır.

Kullanılan iskonto oranı şirkete özgü riskleri de içermektedir. Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda tespit edilen geri kazanılabilir değeri, Kayseri Elektrik'e ait 142.920.225 TL tutarında hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları ve 17.461.935 TL tutarında şerefiyenin toplamı ile karşılaştırmış olup şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

Aşağıdaki duyarlılık analizi, değer düşüklüğü testinde kullanılan iskonto oranının değişmesi halinde kullanım değerindeki değişimleri göstermektedir:

	Kullanım değeri (TL)
Temel iskonto oranı +1	163.458.547
Temel iskonto oranı 0	169.602.356
Temel iskonto oranı -1	176.144.770

Ayen AS'nin geri kazanılabilir değeri gelecekteki yaratacağı nakit akışların iskonto edilmiş değerlerine göre tespit edilmiştir. Geri kazanılabilir değer tespiti sırasında AVRO cinsinden bulunan değer bilanço tarihindeki kur ile TL'ye çevrilmek suretiyle hesaplanmıştır. Bu nedenle, söz konusu kullanım değeri esasına göre yapılan hesaplama döviz piyasasında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı %9,99 (31 Aralık 2012: %9) olarak kullanılmıştır.

Kullanılan iskonto oranı şirkete ve Arnavutluk'a özgü riskleri de içermektedir. Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda tespit edilen geri kazanılabilir değerinin %8'i (Ayel Elektrik hisse oranı), Ayen AS'ye ait maddi duran varlıkların %8'i olan 9.918.459 TL ile 4.681.198 TL tutarında şerefiyenin toplamı ile karşılaştırmış olup şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

Aşağıdaki duyarlılık analizi, değer düşüklüğü testinde kullanılan iskonto oranının değişmesi halinde kullanım değerindeki değişimleri göstermektedir:

	Kullanım değeri (TL)
Temel iskonto oranı +1	28.221.324
Temel iskonto oranı 0	30.812.705
Temel iskonto oranı -1	33.602.032

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirmesi, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup'un maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının defter değerleri Not 2.5'te açıklandığı üzere herhangi bir değer düşüklüğü işareti olup olmadığının tespiti için her bilanço tarihinde gözden geçirilmektedir. Bu tür işaretlerin varlığı halinde, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Bir varlığın ya da nakit getiren bir birimin defter değerinin geri kazanılabilir tutarından fazla olduğu durumda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilmektedir.

Değer düşüklüğü tutarı belirlenirken, Grup gelecekteki gelir ve harcamalar ile teknolojik eskime ve hizmetlerin durdurulması gibi bir dizi unsuru değerlendirmektedir. Grup, yukarıdaki unsurlarla ilgili varsayım yapılmasının ve değer düşüklüğü tutarının muhasebeleştirilmesinin Grup'un mali durumu ve sonuçları üzerindeki etkisinden dolayı varlık değer düşüklüğüyle ilgili muhasebe varsayımlarının önemli bir muhasebe politikası olduğunu göz önünde bulundurmaktadır.

Söz konusu çerçevede Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Ayen Ostim'e ait maddi duran varlıklar için değer düşüklüğü analizi yapmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri, gelecekteki yaratacağı nakit akışların iskonto edilmiş değerlerine göre tespit edilmiştir. Bu değerlerin hesaplamaları, Ayen Ostim'e ait doğalgaz santralinin kalan ekonomik ömrü boyunca yaratması beklenen nakit akışlarının iskonto edilmiş değerini içermektedir. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı %14,34 (31 Aralık 2012: %10,03) olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı Ayen Ostim'e özgü riskleri de içermektedir. Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak Ayen Ostim'e ait maddi duran varlıklar için yapılmış olan değer düşüklüğü testi sonucunda tespit edilen geri kazanılabilir değeri, Ayen Ostim'e ait 23.845.331 TL tutarında maddi duran varlık ile karşılaştırılmış olup maddi duran varlıklarda herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Aşağıdaki duyarlılık analizi, değer düşüklüğü testinde kullanılan iskonto oranının değişmesi halinde kullanım değerindeki değişimleri göstermektedir:

	Kullanım değeri (TL)
Temel iskonto oranı +1	24.377.944
Temel iskonto oranı 0	25.425.824
Temel iskonto oranı -1	26.549.663

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 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. (*)	173.127	-	-	-	82.628.425	26.361.327	-	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	16.153	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş. (**)	25.178	-	-	-	-	-	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	2.913	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (***)	-	-	-	10.841.375	-	-	-	-
AS Enerji ShPk (****)	-	-	-	706.991	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Diğer	106.403	1.470	-	-	196.115	-	-	-
							-	
	307.621	1.470	-	11.548.366	82.840.693	26.361.327	-	445.410

(*) 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. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Aydiner İnşaat tarafından Grup'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borç için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2013 itibarıyla %11,73'dir.

(**) 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. 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. (*)	108.701	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (***)	-	-	-	9.556.728	-	-	-	-
AS Enerji ShPk	-	-	-	65.123	-	-	-	-
Araıklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Diğer	61.065	-	-	-	-	2.017	-	-
	192.190	-	-	9.621.851	46.457.629	6.813.825	-	445.410

(*) 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 Aydiner İnşaat tarafından Grup'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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2013				
	Hizmet Satışları	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	152.542	3.528.377	788.128	86.096.738	795.988
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	184.225
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	27.656	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	-	525.329	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	150.373
Aksu Diğer Ortaklar	-	-	950.103	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	26.695	198.790	-	-	-
	179.237	4.280.152	1.738.231	86.096.738	1.130.586

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2012					
	Hizmet Satışları	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Hammadde alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	3.498.557	153.613	43.054.757	546.889	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş. (***)	-	-	-	-	315.789	-
Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü ("Ostim Organize Sanayi") (**)	-	-	-	-	118.923	8.276.500
Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.	-	-	-	-	555.820	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	26.441	-	-	11.538	-
Aybet Beton A.Ş.	-	240.886	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	7.020	-
Aksu Diğer Ortaklar	362.149	-	1.155.436	-	-	-
Ayen Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.000	-	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	181.504	-	-	-	-
	<u>368.149</u>	<u>3.947.388</u>	<u>1.309.049</u>	<u>43.054.757</u>	<u>1.555.979</u>	<u>8.276.500</u>

(*) Enerji satışları, Ayen Elektrik'in Aydınlar Xanadu Resort Otel'e ve çeşitli bölgelerdeki iş yerlerine yapmış olduğu elektrik satışlarından oluşmaktadır. Faiz gelirleri, Aydınlar İnşaat ile gerçekleşen finansal borç ve alacak ilişkileri neticesinde oluşmuştur. Sabit kıymet alımları ise, Aydınlar İnşaat'ın Büyükdüz HES, Korkmaz RES ve Mordoğan RES tesislerinin inşaatı kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır. Hizmet alımları, Grup'un bağlı ortaklıklarına Aydınlar 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. Ostim Endüstriyel Yatırım A.Ş.'nin Ayen Ostim'deki %24 oranındaki hissesi 20 Temmuz 2012 tarihinde Aydınlar İnşaat'a devredilmiştir, bu tarihten sonraki işlemler ilişkili taraflarla olan işlemlere dahil edilmemiştir.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.137.844	1.981.175
Diğer uzun vadeli faydalar	113.638	123.847
	<u>2.251.482</u>	<u>2.105.022</u>

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar (*)	26.963.163	12.217.472
Gelir tahakkukları	18.886.665	13.889.939
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	307.621	192.190
Alacak senetleri	221.973	127.387
	<u>46.379.422</u>	<u>26.426.988</u>

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla müşteri cari alacaklarının 6.571.638 TL (2012: 9.382.063 TL) tutarındaki kısmı Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (TETAŞ)'tan olan 12.915.154 TL (2012: 9.232.298 TL) tutarındaki kısmı Türkiye Elektrik İletim A.Ş. ("TEİAŞ")'tan olan alacaklardan oluşmaktadır. Kalan tutar Ayen Elektrik'in müşterilerinden olan ticari alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, ticari alacakların vadesi bir aydan kısadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 26. Notta açıklanmıştır.

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (*)	32.543.620	20.762.169
Gider tahakkukları	22.394.238	9.628.896
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	82.840.693	46.457.629
Diğer ticari borçlar	4.087.951	2.330.242
	<u>141.866.502</u>	<u>79.178.936</u>

(*) 31 Aralık 2013 itibarıyla 7.216.790 TL tutarındaki kısmı Suzlon firmasından alınan türbinlere ilişkin borçtan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 14.748.337 TL).

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.420.119	768.369
Diğer çeşitli alacaklar	146.111	453.595
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 3)	1.470	-
	1.567.700	1.221.964
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	1.468.250	1.175.850
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 3)	26.361.327	6.813.825
Diğer çeşitli borçlar	296.886	298.502
	28.126.463	8.288.177

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	1.968.179	1.891.015
Ertelenmiş finansman gideri (**)	1.841.037	1.773.555
İş avansları	362.765	158.344
Diğer	847.607	82.126
	5.019.588	3.905.040
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Ertelenmiş finansman gideri(**)	23.918.652	22.774.172
İletim hattı (*)	11.092.261	8.306.404
Verilen avanslar	5.877.512	3.429.105
Diğer	122.793	-
	41.011.218	34.509.681

(*) TEİAŞ için yapılan Büyükdüz, Korkmaz, Mordoğan ve Aksu'nun iletim hatlarına ilişkin katlanılan maliyetin peşin ödenmiş şalt tesisi bedeli olarak değerlendirilmesi dolayısıyla oluşan bakiyedir.

(**) Ertelenmiş finansman giderlerinin hareket tablosu takip eden sayfada belirtilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ertelenmiş finansman giderleri hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	24.547.727	27.020.047
Cari yılda gelen ilave(*)	3.970.715	-
Cari dönem itfa payı	(2.758.753)	(2.472.320)
	<u>25.759.689</u>	<u>24.547.727</u>

(*) Cari yılda eklenen ilave tutarı Ayen AS'nin kullanmış olduğu yatırım kredisine ilişkin olarak ödenen finansman giderlerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan avanslar (*)	5.305.548	5.403.486
Gelecek aylara ait gelirler	30.159	24.117
	<u>5.335.707</u>	<u>5.427.603</u>

(*) Gün öncesinde sisteme yapılan satışlar neticesinde alınan avans tutarıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar (*)	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	9.559.844	15.443.405	132.803.006	374.730.283	1.231.498	1.266.077	140.006.663	675.040.776
Alımlar	-	-	2.041.991	464.304	100.326	293.254	117.625.363	120.525.238
Çıkışlar	-	-	-	(1.068.685)	(45.331)	(7.895)	-	(1.121.911)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	18.527	19.685	2.866.931	2.905.143
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	1.909.720	13.444.798	74.175.079	-	-	(89.529.597)	-
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	9.559.844	17.353.125	148.289.795	448.300.981	1.305.020	1.571.121	170.969.360	797.349.246
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	-	(1.159.054)	(2.842.421)	(51.197.692)	(557.904)	(1.019.004)	-	(56.776.075)
Dönem gideri	-	(1.607.998)	(3.187.444)	(19.148.638)	(168.426)	(115.213)	-	(24.227.719)
Çıkışlar	-	-	-	1.068.685	9.066	7.895	-	1.085.646
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(4.606)	(4.893)	-	(9.499)
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(2.767.052)	(6.029.865)	(69.277.645)	(721.870)	(1.131.215)	-	(79.927.647)
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	9.559.844	14.586.073	142.259.930	379.023.336	583.150	439.906	170.969.360	717.421.599

(*) Cari dönemde Mordoğan RES 27 Eylül 2013 itibariyle, işletmeye alınmış olup 89.529.597 TL tutarında yapılmakta olan yatırım hesabından ilgili maddi duran varlık hesaplarına transferler gerçekleştirilmiştir. Ayrıca 2013 yılı içerisinde Mordoğan RES ve Korkmaz RES yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 3.437.444 TL tutarında faiz ve 1.971.063 TL tutarında kur farkı gideri maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde alınan alımlar Korkmaz RES ve Ayen-AS ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar (*)	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	9.044.912	-	2.976.009	137.928.835	837.301	1.109.617	463.215.690	615.112.364
Alımlar	15.582	-	2.947.851	3.781.803	715.672	156.460	52.638.990	60.256.358
Çıkışlar	-	-	(771)	(5.700)	(321.475)	-	-	(327.946)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	499.350	15.443.405	126.879.917	233.025.345	-	-	(375.848.017)	-
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	9.559.844	15.443.405	132.803.006	374.730.283	1.231.498	1.266.077	140.006.663	675.040.776
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	(786.862)	(36.133.077)	(625.256)	(943.424)	-	(38.488.619)
Dönem gideri	-	(1.159.054)	(2.056.027)	(15.064.995)	(156.165)	(75.580)	-	(18.511.821)
Çıkışlar	-	-	468	380	223.517	-	-	224.365
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(1.159.054)	(2.842.421)	(51.197.692)	(557.904)	(1.019.004)	-	(56.776.075)
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	9.559.844	14.284.351	129.960.585	323.532.591	673.594	247.073	140.006.663	618.264.701

(*) Cari dönemde Büyükdüz HES 1 Haziran 2012 itibariyle, Aksu RES ise 2012 yılının Mart , Nisan ve Mayıs aylarında kademeli olarak işletmeye alınmış olup sırasıyla 188.732.464 TL ve 187.115.553 TL tutarında yapılmakta olan yatırım hesabından ilgili maddi duran varlık hesaplarına transferler gerçekleşmiştir. Ayrıca 2012 yılı içerisinde Büyükdüz HES, Mordoğan RES, Korkmaz RES ve Aksu RES yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak 7.896.099 TL tutarında faiz ve 8.768.432 TL tutarında kur farkı geliri maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir. Dönem içinde yapılan alımlar Büyükdüz HES, Aksu RES, Korkmaz RES, Mordoğan RES ve Ayen-AS ile ilgili genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Cari dönem amortisman giderlerinin 23.846.138 TL'si (31 Aralık 2012: 18.249.256 TL) satılan malın maliyetine, 381.581 TL'si (31 Aralık 2012: 262.565 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde toplam 96.043.500 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 12) (31 Aralık 2012: 45.000.000 ABD Doları (80.217.000 TL)). 85.372.000 TL (40.000.000 ABD Doları) tutarındaki ipotek ile teminata bağlanan kredinin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi 4.854.645 TL'dir (31 Aralık 2012: 7.974.743 TL). 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 12).

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Toptan Satış Lisansı	Elektrik Üretim Lisansı	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	320.874	15.099.520	1.729.456	5.599.604	22.749.454
Alımlar	13.900	-	83.106	-	97.006
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	334.774	15.099.520	1.812.562	5.599.604	22.846.460
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(283.525)	(261.163)	(346.127)	(1.275.467)	(2.166.282)
Dönem gideri	(32.291)	(138.868)	(333.863)	(368.698)	(873.720)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(315.816)	(400.031)	(679.990)	(1.644.165)	(3.040.002)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	18.958	14.699.489	1.132.572	3.955.439	19.806.458

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Toptan Satış Lisansı	Elektrik Üretim Lisansı (**)	Haklar (***)	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	320.874	6.181.015	182.940	10.485.964	17.170.793
Alımlar	-	8.918.505	1.705.658	-	10.624.163
Çıkışlar	-	-	(159.142)	(4.886.360)	(5.045.502)
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	320.874	15.099.520	1.729.456	5.599.604	22.749.454
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(249.830)	(51.934)	(138.646)	(1.656.645)	(2.097.055)
Dönem gideri	(33.695)	(209.229)	(213.322)	(650.387)	(1.106.633)
Çıkışlar	-	-	5.841	1.031.565	1.037.406
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(283.525)	(261.163)	(346.127)	(1.275.467)	(2.166.282)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	37.349	14.838.357	1.383.329	4.324.137	20.583.172

(*) Ostim Endüstriyel Yatırım A.Ş.'nin Ayen Ostim'deki %24 oranındaki hissesi 20 Temmuz 2012 tarihinde Aydınlar İnşaat'a devredilmiştir. Dolayısıyla söz konusu hisselerle ilgili olarak aylık 7.500.000 kWh üretim üzerinden hesaplanan %5 gelir payı komisyon bedeline dair 4.377.448 TL tutarındaki yükümlülük de ortadan kalkmış ve maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilen ve net defter değeri 3.854.795 TL tutarındaki iskonto edilmiş komisyon bedelinin karşılığında kayıtlarda yer alan sözleşmeden kaynaklanan hak iptal edilmiştir. Ayrıca Ostim OSB, kesintisiz enerji kaynağına erişimini sağlamak amacıyla Ayen Ostim tarafından inşaa edilen trafo merkezini 2012 yılı Temmuz ayında TEİAŞ'a devretmiştir. TEİAŞ, Ayen Ostim'in söz konusu trafo merkezini bedelsiz kullanmaya devam etmesine ilişkin görüş bildirdiğinden, trafo merkezine ilişkin 5.599.604 TL tutarındaki maliyet Grup'un ekonomik fayda sağlayacağını yönetim tarafından değerlendirilmesi sebebiyle konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlık olarak yer almaya devam etmektedir.

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

(***) Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü ile yapılan sözleşme sonucunda ruhsatlı jeotermal alanda gerçekleştirilecek olan aramalara istinaden yapılan ödeme sonucu elde edilen hak bedelinden oluşmaktadır.

Cari dönem itfa paylarının 859.622 TL'si (31 Aralık 2012: 1.069.692 TL) satılan malın maliyetine, 14.098 TL'si (31 Aralık 2012: 36.941 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

9. ŞEREFİYE

Ayen Enerji'nin, 30 Haziran 2008 tarihli bilançosunu esas alarak devralmak yöntemiyle birleştiği, Kayseri Elektrik'in sermayedarı olan Demir Enerji'nin 2002 yılındaki satın alımı sırasında iktisap ettiği tanımlanabilir net varlıkların makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki fark şerefiye olarak değerlendirilmiştir. Dipnot 2.6'da Grup'un şerefiyenin değer düşüklüğüne ilişkin olarak yapmış olduğu değerlendirme detaylı bir şekilde anlatılmış olup, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla 17.461.935 TL tutarındaki şerefiyenin kayıtlı değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. ŞEREFİYE (devamı)

Ayel Elektrik, Ayen-AS'nin nominal bedeli 178.002 TL (11.000.000 Arnavutluk Leki) tutarındaki %8 oranında hissesini 2011 yılı içerisinde 4.859.200 TL karşılığında A.S. Energji S.H.P.K.'dan devralmıştır. Satın alma bedelinin nominal hisse bedelinin üzerinde kalan 4.681.198 TL tutarındaki kısmı konsolide finansal tablolarda şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir. Dipnot 2.6'da Grup'un şerefiyenin değer düşüklüğüne ilişkin olarak yapmış olduğu değerlendirme detaylı bir şekilde anlatılmış olup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şerefiyenin kayıtlı değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

10. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	30.653.471	30.768.182
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	12.235.929	8.434.376
Kuraklık sonucu hakedilen faturalanmamış kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (**)	1.218.940	10.805.701
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	44.108.340	50.008.259
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	104.094.187	112.543.305
Toplam uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	104.094.187	112.543.305
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	148.202.527	162.551.564
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	244.444.905	257.817.599
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(109.697.247)	(114.506.112)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar	13.454.869	19.240.077
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	148.202.527	162.551.564

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

(**) Henüz fatura edilmemiş, 2000, 2001, 2003, 2006, 2007, 2012 ve 2013 yıllarına ait Çamlıca HES gelirlerinin özsermaye kısımlarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

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

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 1 yıla kadar	23.441.174	30.098.438	50.030.498	53.653.476
Vadesi 1-2 yıla kadar	16.815.620	23.441.174	35.889.578	41.786.236
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	16.815.620	16.541.721	29.975.524
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	16.541.721	13.815.899
Vadesi 4 yıldan uzun	58.774.018	66.524.438	125.441.387	118.586.464
	<u>114.531.652</u>	<u>144.630.090</u>	<u>244.444.905</u>	<u>257.817.599</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 1 yıla kadar	14.362.307	17.260.284	30.653.471	30.768.182
Vadesi 1-2 yıla kadar	9.802.086	14.362.307	20.920.592	25.602.248
Vadesi 2-3 yıla kadar	2.130.038	9.802.086	4.546.140	17.473.199
Vadesi 3-4 yıla kadar	2.452.753	2.130.038	5.234.911	3.797.005
Vadesi 4 yıldan uzun	34.387.173	36.839.926	73.392.544	65.670.853
	<u>63.134.357</u>	<u>80.394.641</u>	<u>134.747.658</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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Grup'un TMS 23 kapsamında 2013 senesinde Mordoğan RES ve Korkmaz RES üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyetinin 3.437.444 TL (31 Aralık 2012: 7.896.099 TL) tutarında faiz ve 1.971.063 TL kur farkı gideri (31 Aralık 2012: 8.768.432 TL kur farkı geliri) maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir (Not 7).

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

31 Aralık 2013 itibarıyla 1 adet Grup lehine ve 6 adet Grup aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların büyük bölümünü alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülükler karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Koşullu varlıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat mektupları (*)	23.714.418	15.044.192
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	694.476.336	682.998.982
	<u>718.190.754</u>	<u>698.043.174</u>

(*) Alınan teminat mektuplarının 1.960.636 TL (667.678 AVRO) tutarındaki kısmı Büyükdüz HES yatırımında kullanılacak makina-ekipman, trafo ve türbin temini ve montajı için tedarikçi firmalar tarafından performans garantisi olarak alınan teminat mektuplarıdır. 1.535.790 TL (523.000 AVRO) ve 20.217.992 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 Aydıner İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

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

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen temlikler (*)	574.775.632	521.219.783

(*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilen Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması gereği, 131.030.025 ABD Doları (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, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (295.118.250 TL, 31 Aralık 2012: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır (Not 25).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2013	31 Aralık 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 25).

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
-----------------------	-------------------	-------------------

Verilen ipotekler (***)	96.043.500	80.217.000
-------------------------	------------	------------

(***) Uzun vadeli banka kredilerine ilişkin olarak Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde toplam 96.043.500 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 25). 85.372.000 TL (40.000.000 ABD Doları) tutarındaki ipotek ile teminata bağlanan kredinin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi 4.854.645 TL'dir.

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
-----------------------	-------------------	-------------------

Verilen teminat mektupları (****)	124.963.599	124.220.957
-----------------------------------	-------------	-------------

(****) Verilen teminat mektuplarının 57.555.943 TL'si ABD Doları, 27.782.253 TL'si AVRO ve 39.625.403 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 20.548.203 TL'si (6.874.510 ABD Doları ve 2.001.000 AVRO) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na ,1.532.640 TL'si (718.100 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğüne, 7.109.353 TL'si (3.331.000 ABD Doları) BOTAŞ'a, 24.556.200 TL'si EPDK'na, 2.000.000 TL'si Akbük II Rüzgar Enerjisi Santrali için TEİAŞ'a, 23.310.844 TL'si (6.788.083 AVRO, 1.582.551 ABD Doları) elektrik alımından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır. Buna ek olarak, 14.386.131 TL'si (5.815.968 ABD Doları ve 671.926 AVRO) Grup tarafından yatırım faaliyetlerinde kullanılmış olan kredilerin teminatı için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. 18.451.024 TL (8.645.000 ABD Doları) tutarındaki teminat mektubu ise Çamlıca HES devri için imtiyaz sözleşmesi gereği tesislerin çalışır vaziyette devrinin güvencesi olarak verilmiştir.

Koşullu yükümlülükler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen kefaletler (*****)	265.043.100	246.693.900

(*****) Verilen kefaletlerin 68.297.600 TL'si (32.000.000 ABD Doları) İş Bankası'ndan alınan finansman kredisi için verilen kefaletten, 196.745.500 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER

c) Teminat, Rehin ve İpotekler

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

	31 Aralık 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	424.883.442	316.053.974	48.237.610	2.001.000	455.237.141	321.127.802	72.592.610	2.001.000
Teminat	66.585.842	26.053.974	16.237.610	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	68.297.600	-	32.000.000	-	89.130.000	-	50.000.000	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	925.942.389	13.571.429	186.759.545	174.960.008	807.114.499	11.199.551	217.199.796	173.803.883
Temlik	574.775.632	-	131.030.025	100.500.000	521.219.783	-	159.808.108	100.500.000
Teminat	58.377.757	13.571.429	10.729.520	7.460.008	48.113.816	11.199.551	12.391.688	6.303.883
İpotek	96.043.500	-	45.000.000	-	80.217.000	-	45.000.000	-
Kefalet	196.745.500	-	-	67.000.000	157.563.900	-	-	67.000.000
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.350.825.831	329.625.403	234.997.155	176.961.008	1.262.351.640	332.327.353	289.792.406	175.804.883

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	333.247	300.000
Personele borçlar	246.152	-
	<u>579.399</u>	<u>300.000</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmayan izin karşılığı	388.973	431.673
	<u>388.973</u>	<u>431.673</u>

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanılmamış izin karşılığı	Toplam
1 Ocak 2013 itibariyle	431.673	431.673
Konusu kalmayan karşılık	(42.700)	(42.700)
31 Aralık 2013 itibariyle	<u>388.973</u>	<u>388.973</u>

	Kullanılmamış izin karşılığı	Toplam
1 Ocak 2012 itibariyle	320.433	320.433
İlave karşılık	111.240	111.240
31 Aralık 2012 itibariyle	<u>431.673</u>	<u>431.673</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,00 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre,%3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %2,25 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranında dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 179.403 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 148.128 TL daha fazla (az) olacaktır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.623.543	992.441
Hizmet maliyeti	147.588	328.371
Faiz maliyeti	56.318	45.463
Aktüeryal kayıp / kazanç	(184.182)	295.814
Ödenen kıdem tazminatları	(217.987)	(38.546)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>1.425.280</u>	<u>1.623.543</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31Aralık 2013	1 Ocak- 31Aralık 2012
Elektrik maliyeti (**)	243.893.132	84.357.663
Doğalgaz maliyeti	18.762.143	20.763.306
Amortisman ve itfa giderleri	25.101.439	19.618.454
Personel giderleri (*)	11.877.664	10.339.238
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	4.472.921	3.834.533
Sistem kullanım bedeli (***)	4.314.124	2.620.339
Ulaşım giderleri	1.468.934	1.616.872
Ofis giderleri	991.764	1.350.165
Müşavirlik giderleri	1.944.101	1.317.207
Sigorta giderleri	1.127.560	677.353
Vergi resim ve harçlar	390.068	610.004
Diğer	3.283.114	1.371.775
	<u>317.626.964</u>	<u>148.476.909</u>

- (*) Personel giderlerinin 7.240.372 TL (31 Aralık 2012: 5.922.934 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 4.637.292 TL (31 Aralık 2012: 4.416.304 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.
- (**) Ayen Ostim'in, Ayen Enerji'nin, Ayen Elektrik'in ve Aksu'nun TEİAŞ'tan ve Grup Şirketleri dışındaki tedarikçilerden alıp müşterilere sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.
- (***) Grup, TEİAŞ tarafından düzenlenerek Grup'a gönderilen iletim hizmet bedeli faturalarını aynı tutarlar ile TETAŞ'a ve elektrik dağıtım sistem kullanım bedellerini de diğer müşterilerine fatura etmek suretiyle yansıtmaktadır. TETAŞ ve diğer müşterilerine yansıtılabilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda satışlarla netleştirilerek gösterilmiştir, ancak yansıtılamayan ve Grup tarafından TEİAŞ'a ödenen tutarlar satışların maliyetine yansıtılmıştır.

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	1.596.095	9.928.698
Bloke mevduat (*)	12.773.775	-
Diğer	8.964	91.694
	<u>14.378.834</u>	<u>10.020.392</u>

- (*) Bakiye Mordoğan RES ve Korkmaz RES santrallerinin yapımları aşamasında Suzlon Wind tarafından kullanılmak üzere Commerzbank'ta bloke olarak tutulan tutardan oluşmaktadır.

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllarda indirilecek KDV (*)	22.934.100	-
	<u>22.934.100</u>	<u>-</u>

- (*) Bakiye yatırım aşamasında olan Ayen AS'nin gelecek yıllara devreden KDV tutarından oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. 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 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, 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. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 51.589.982 TL'dir (31 Aralık 2012: 47.370.328 TL).

Ayrıca 15 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Kayseri Elektrik Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in 2013 dönem karı üzerinden 1.406.552 TL tutarında yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı 6.601.435 TL geçmiş yıl karları ise 34.022.902 TL'dir. Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplamı dönem zararı düşüldükten sonra geçmiş yıl karlarından kalan 27.421.467 TL'dir (31 Aralık 2012: 34.022.902 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Elektrik satış gelirleri	343.623.419	164.224.692
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından kaynaklanan faiz geliri	25.299.890	29.737.580
Hasılat	368.923.309	193.962.272
Satışların maliyeti	(309.350.074)	(139.818.338)
Brüt Kar	59.573.235	54.143.934

Not 2.5'te açıklanan Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları'na ilişkin olarak yıl içerisinde TETAŞ'a faturalanan 51.774.816 TL (2012: 37.192.993 TL) tutarındaki kısmı gelire yansıtılmayıp Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları'ndan indirilmiştir.

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	4.409.890	2.310.205
Akbük RES kanat hasar bedeli (*)	996.351	-
Sözleşmeye bağlı yükümlülüğün iptali	-	522.653
Kapasite farkı geliri	-	630.106
Reeskont faiz gelirleri	573.162	39.059
Diğer	639.321	345.181
	6.618.724	3.847.204

(*) Akbük RES'in rüzgar türbininin kanadında meydana gelen hasar sonucunda tedarik edildiği firmadan hasar tazminine ilişkin gelirdir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(4.611.128)	(1.874.784)
Ticari borçların reeskont giderleri	(107.959)	(58.839)
Kızılcahamam orman giderleri (*)	(119.891)	(130.656)
Sözleşme giderleri (**)	-	(2.431.795)
Diğer	(417.108)	(811.626)
	<u>(5.256.086)</u>	<u>(5.307.700)</u>

(*) 1,505 dekarlık Kızılcahamam Ormanı'nın ıslahı ve ağaçlandırılması ile ilgili harcamalardan oluşmaktadır. Bu orman, Şirket'e Kızılcahamam Orman İşletme Müdürlüğü ile imzalanan sözleşme sonucunda 2046 yılına kadar ağaçlandırma çalışmaları, tesisi ve benzeri işler için tahsis edilmiştir.

(**) Aksu hisselerinin devrine istinaden yapılan Hisse Devir Taahhüdü Sözleşmesi'ne ek olarak düzenlenen protokol gereği ortaya çıkan giderlerden oluşmaktadır.

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faiz geliri	2.444.871	2.223.640
Kambiyo karları	24.716.123	-
Sabit kıymet satış karları	179.237	148.717
Diğer	-	57.767
	<u>27.340.231</u>	<u>2.430.124</u>

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kambiyo zararları	(257.452)	(10.957.593)
Sabit kıymet satış zararları	(18.838)	-
	<u>(276.290)</u>	<u>(10.957.593)</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Net kur farkı (giderleri)/gelirleri	(116.676.462)	10.667.148
Banka kredi faizleri	(23.393.386)	(10.931.388)
Ertelenmiş finansman itfa payları	(2.758.753)	(2.472.320)
Diğer finansman giderleri	(1.544.260)	(937.969)
	<u>(144.372.861)</u>	<u>(3.674.529)</u>

22. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yabancı para çevrim fonu	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	85.991	37.359
Yurtdışındaki işletmenin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan kur farkı	8.359.998	48.632
Dönem sonu bakiyesi	<u>8.445.989</u>	<u>85.991</u>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	(236.651)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	147.344	(236.651)
Dönem sonu bakiyesi	<u>(89.307)</u>	<u>(236.651)</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	184.206	111.807
	<u>184.206</u>	<u>111.807</u>
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.500.763	1.210.999
	<u>2.500.763</u>	<u>1.210.999</u>
<u>Cari yıl vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	7.554.708	6.995.860
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
	<u>7.554.708</u>	<u>6.995.860</u>
<u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</u>		
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(7.554.708)	(6.995.860)
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	17.737.092	(334.479)
Toplam vergi gideri	<u>10.182.384</u>	<u>(7.330.339)</u>
<u>Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi</u>		
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
Aktüeryal gelir veya gider	(36.838)	59.163
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	<u>(36.838)</u>	<u>59.163</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2013		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	184.182	(36.838)	147.344
	184.182	(36.838)	147.344

	1 Ocak-31 Aralık 2012		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(295.814)	59.163	(236.651)
	(295.814)	59.163	(236.651)

Kurumlar Vergisi

Şirket ve Şirket'in Türkiye'deki bağlı ortaklıkları Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Arnavutluk kayıtlı olan Ayen AS ise Arnavutluk'ta geçerli olan vergi mevzuatına tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikte, yatırım indiriminden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

6009 Sayılı Kanun’la geçici 69. madde’ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili “Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz.” hükmü, Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Anayasa Mahkemesi’nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi’nin konuya ilişkin gerekçeli kararı 26 Temmuz 2013 tarihli ve 28719 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

<u>Ertelenmiş vergi</u> <u>varlıkları/(yükümlülükleri):</u>	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi</u> <u>varlıkları / (yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	204.220.280	152.846.180	40.844.056	30.569.236
Yatırım indirimleri	153.087.000	191.242.000	306.174	382.484
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	54.444.105	30.673.915	10.888.821	6.134.783
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.425.280	1.623.543	285.056	324.709
Hizmet imtiyaz alacakları	(141.672.560)	(156.865.125)	(28.334.512)	(31.373.025)
Ertelenmiş finansman gideri	(11.817.325)	(9.882.285)	(2.363.465)	(1.976.457)
Diğer	1.564.680	885.410	312.936	177.082
	<u>261.251.460</u>	<u>210.523.640</u>	<u>21.939.066</u>	<u>4.238.812</u>

Grup, ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değerini azaltmaktadır. Grup, Ayen Ostim'in 12.368.460 TL (31 Aralık 2012: 8.862.122 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararı üzerinden ve Ayen Elektrik'in 12.709.445 TL (31 Aralık 2012: 2.634.302 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden toplam 5.015.581 TL (31 Aralık 2012: 2.299.285 TL) tutarında ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmayan ve kaydedilen geçmiş yıl zararlarının sona erme tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
2013	-	132.271
2016	6.164.209	6.164.209
2017	5.199.944	5.199.944
2018	13.713.752	-
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	<u>25.077.905</u>	<u>11.496.424</u>

Grup, Ayen Enerji'nin 41.306.911 TL (31 Aralık 2012: 10.830.095 TL) ve Aksu'nun 13.137.194 TL (31 Aralık 2012: 19.843.820 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden ise 10.888.821 TL (31 Aralık 2012: 6.134.783 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanan ve kaydedilen geçmiş yıl zararlarının sona erme tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2013	-	1.781.430
2015	9.048.665	9.048.665
2017	13.137.194	19.843.820
2018	32.258.246	-
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	54.444.105	30.673.915

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	4.238.812	4.514.128
Cari dönem ertelenen vergi (gideri)/geliri	17.737.092	(334.479)
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen: aktüeryal kazanç/(kayıp) etkisi	(36.838)	59.163
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	21.939.066	4.238.812

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kar veya zarar tablosundaki vergi öncesi kar/(zarar)	(64.649.937)	31.822.869
Gelir vergisi oranı %20 (2012: %20)	12.929.987	(6.364.574)
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	248.950	9.489
- kullanılması öngörülmemiş geçmiş yıl zararlarının etkisi	-	189.969
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(39.585)	(115.667)
- üzerinden vergi hesaplanmayan konsolidasyon düzeltmelerinin etkisi	89.082	(486.359)
- zarar eden bağlı ortaklıkların etkisi	(3.046.050)	(563.197)
Gelir tablosundaki vergi geliri/(gideri)	10.182.384	(7.330.339)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı)	(48.846.437)	22.847.998
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	17.104.230.000	17.104.230.000
Pay başına düşen basit ve 1.000 adet pay başına bölünmüş kar / (zarar) (TL)	(2,86)	1,34

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

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

Finansal Borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal borçlar	46.441.613	8.173.985
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	95.775.147	70.526.431
Uzun vadeli finansal borçlar	592.328.564	475.379.228
	<u>734.545.324</u>	<u>554.079.644</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 3.442.807 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2012: 2.644.371 TL).

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%9,55	46.441.613	-
ABD DOLARI	%5,99	32.680.985	46.715.066
AVRO	%3,29	63.094.162	545.613.498
		<u>142.216.760</u>	<u>592.328.564</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	142.216.760	78.700.416
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	82.616.721	67.875.224
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	65.235.499	59.431.349
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	62.293.433	51.609.708
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	53.886.535	45.370.626
5 yıl ve daha uzun vadeli	328.296.376	251.092.321
	<u>734.545.324</u>	<u>554.079.644</u>

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için arsaları üzerinde toplam 96.043.500 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek, 14.386.132 TL (5.815.968 ABD Doları ve 671.926 AVRO) tutarında teminat mektubu, 196.745.500 TL (67.000.000 AVRO) tutarında kefalet ile alacakları üzerinde 574.775.632 TL tutarında (131.030.025 ABD Doları ve 100.500.000 AVRO) temlik bulunmaktadır (Not 12). Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri ertelenmiş finansman gideri olarak diğer dönen/duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 31 Aralık 2013 itibarıyla ertelenmiş finansman bedeli tutarı 25.759.689 TL'dir (31 Aralık 2012: 24.547.727 TL) (Not 6). Grup ayrıca, yatırım kredilerinin teminatı olarak toplam 290.000.000 TL ticari işletme rehni vermiştir (Not 12). Grup'un, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali yıl sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları üzerinden hesaplanan bazı oranları tutturma yükümlülüğü bulunmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
Çamlıca HES Elektrik Enerji Fonu	1.528.052	11.757.891
	<u>1.528.052</u>	<u>11.757.891</u>
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
Ağaçlandırma Fonu	22.722	22.722
	<u>22.722</u>	<u>22.722</u>

Grup, 2000, 2001 ve 2003 yıllarında garanti edilen üretim miktarlarının altında üretim yapmış ve bu yıllarda Elektrik Enerjisi Fonu (“EEF”)’den toplam 27.467.912 ABD Doları tutarında kredi almış ve bu tutarı uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler hesap kalemi altında muhasebeleştirmiştir. Bunun karşılığında ise hizmet imtiyaz anlaşmaları alacağı bulunmaktadır. ETKB ile imzalanan anlaşma uyarınca; Ayen Enerji A.Ş. TETAŞ’a kestiği aylık enerji faturalarına eksik üretimden kaynaklanan farkları “İlave Tarife” olarak yansıtmakta ve ödeme planında belirtilen aynı ve eşit tutardaki taksitler TETAŞ tarafından ETKB’ye EEF kredisine istinaden ödenmeye devam edilmektedir. Ödemeyi takiben krediler ve alacaklar ters çevrilmektedir.

Grup’un ayrıca 2006 ve 2007 yıllarındaki eksik üretimlerine istinaden EEF’den kullandığı sırasıyla 2.029.148 ABD Doları ve 4.839.902 ABD Doları tutarında kredileri bulunmaktadır. Söz konusu kredilerin geri ödeme planı 8 Mart 2010 tarihinde ETKB tarafından belirlenmiştir. Grup, 47 ay süresince TETAŞ’a keseceği aylık enerji satış faturalarına, fon geri ödemesinden kaynaklanan tutarı eşit taksitler halinde (146.150 ABD Doları) ilave tarife olarak yansıtmakta; aynı ve eşit tutardaki taksitler TETAŞ tarafından ETKB’ye EEF kredisine istinaden ödenmektedir.

Yukarıda anlatılan fona ek olarak, Grup’un 2012 senesinde eksik üretimine istinaden 1.056.701 ABD Doları tutarında EEF’den kullandığı kredi bulunmaktadır. Söz konusu kredi 27 Haziran 2013 tarihinde ETKB tarafından belirlenen geri ödeme planına uygun olarak ödenecektir. Ödemeyi takiben krediler ve alacaklar ters çevrilmektedir.

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, TETAŞ’a yansıtarak ödeyeceği EEF’nin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	1.528.052	11.757.891
	<u>1.528.052</u>	<u>11.757.891</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak ve yedekler kalemlerinden oluşmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak, ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam finansal borçlardan nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
	TL	TL
Toplam Finansal Borç	734.545.324	554.079.644
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(95.281.050)	(46.395.890)
Net Borç	639.264.274	507.683.754
Ana ortaklığa ait özkaynak	219.855.345	260.196.926
Net borç/özkaynak	2,91	1,95

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2013	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Hizmet İmtiyaz Anlaşmalarından Alacaklar	Bankalardaki Mevduat(***)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	307.621	46.071.801	11.549.836	1.917.365	148.202.527	108.018.555
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	10.114.555	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	307.621	46.071.801	11.549.836	1.917.365	148.202.527	108.018.555
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

(***) Bankalardaki mevduat bakiyesinin 12.773.775 TL tutarındaki kısmı bloke mevduattan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Hizmet İmtiyaz Anlaşmalarından Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	192.190	26.234.798	9.621.851	1.221.964	162.551.564	46.367.710
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	12.244.075	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	192.190	26.234.798	9.621.851	1.221.964	162.551.564	46.367.710
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Grup'un, hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının tamamı ve ticari alacaklarının 6.571.638 TL (2012: 9.382.063 TL) tutarındaki kısmı TETAŞ'tan, 12.915.154 TL (2012: 9.232.298 TL) tutarındaki kısmı ise TEİAŞ'tan olan alacaklardan oluşmaktadır. TETAŞ, elektrik piyasasında kamunun ticaret ve toptan satış faaliyetlerini sürdüren ve TEİAŞ, devletin genel enerji ve ekonomi politikasına uygun olarak elektrik iletim ve dağıtım faaliyetlerini sürdüren İktisadi Devlet Teşekkül'leridir. TETAŞ ve TEİAŞ'ın devlet kurumları olmasının yanı sıra, TETAŞ Grup'un Yap-İşlet-Devret modeli ile kurulan santralleri tarafından üretilen elektrik için alım garantisi vermektedir ve bu durum Grup'un maruz kaldığı kredi riskini düşürmektedir. Kalan ticari alacaklar Grup'un toptan satış faaliyetlerine ilişkin olup, söz konusu alacaklar sanayi ve ticarethane tipi müşterilerden oluşmaktadır. Grup gerekli hallerde söz konusu toptan satış müşterilerinden teminat almaktadır.

31 Aralık 2013 ve 2012 itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	734.545.324	875.408.016	21.224.920	134.134.387	333.491.395	386.557.314
Ticari borçlar	59.025.809	59.665.686	59.665.686	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	82.840.693	83.024.097	83.024.097	-	-	-
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	26.806.737	26.806.737	20.766.998	5.594.329	445.410	-
Toplam yükümlülük	903.218.563	1.044.904.536	184.681.701	139.728.716	333.936.805	386.557.314

(*) Kredilerin faiz oranları değişken olduğundan, finansal borçlar kaleminin nakit çıkışlar toplamı Grup tarafından yapılan son geri ödeme tarihinde açıklanmış faiz oranı üzerinden hesaplanmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	554.079.644	672.108.530	22.917.624	68.387.953	288.905.462	291.897.491
Ticari borçlar	32.721.307	32.788.472	32.788.472	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	46.457.629	46.457.629	34.018.780	12.438.849	-	-
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	7.259.235	7.259.235	5.993.938	819.887	445.410	-
Toplam yükümlülük	640.517.815	758.613.866	95.718.814	81.646.689	289.350.872	291.897.491

(*) Kredilerin faiz oranları değişken olduğundan, finansal borçlar kaleminin nakit çıkışlar toplamı Grup tarafından yapılan son geri ödeme tarihinde açıklanmış faiz oranı üzerinden hesaplanmıştır.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Aralık 2013 ve 2012 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	17.682.710	7.152.344	823.246
Parasal Finansal Varlıklar	24.579.054	138.530	8.269.501
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	44.108.340	20.666.420	-
Diğer	12.945.887	164	4.408.492
DÖNEN VARLIKLAR	99.315.991	27.957.458	13.501.239
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	104.094.187	48.772.050	-
Diğer	2.894.693	-	985.763
DURAN VARLIKLAR	106.988.880	48.772.050	985.763
TOPLAM VARLIKLAR	206.304.871	76.729.508	14.487.002
Ticari Borçlar	93.321.297	1.731.965	30.520.948
Finansal Borçlar	95.775.147	15.312.273	21.486.178
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	1.528.052	715.950	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	190.624.496	17.760.188	52.007.126
Finansal Borçlar	592.328.564	21.887.769	185.804.018
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	592.328.564	21.887.769	185.804.018
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	782.953.060	39.647.957	237.811.144
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(576.648.189)	37.081.551	(223.324.142)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (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
DÖNEN VARLIKLAR	68.486.466	34.689.713	2.827.139
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	112.543.305	63.134.357	-
Diğer	3.532.851	-	1.502.254
DURAN VARLIKLAR	116.076.156	63.134.357	1.502.254
TOPLAM VARLIKLAR	184.562.622	97.824.070	4.329.393
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	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	98.598.580	22.351.438	24.984.014
Finansal Borçlar	475.379.228	37.132.490	173.996.195
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	475.379.228	37.132.490	173.996.195
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	573.977.808	59.483.928	198.980.209
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(389.415.186)	38.340.142	(194.650.816)

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2013	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.914.316	(7.914.316)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	7.914.316	(7.914.316)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık / yükümlülük	(65.579.135)	65.579.135
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(65.579.135)	65.579.135
TOPLAM	(57.664.819)	57.664.819

	31 Aralık 2012	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	6.834.514	(6.834.514)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	6.834.514	(6.834.514)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde AVRO net varlık / yükümlülük	(45.776.032)	45.776.032
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(45.776.032)	45.776.032
TOPLAM	(38.941.518)	38.941.518

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, kullandığı krediler değişken faizli olduğu için faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ABD Doları krediler için yıllık kredi faiz oranları 100 baz puan (%1) artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uzun ve kısa vadeli kredilerinden oluşan kredi faiz zararı/karı sonucu net kar 40.753 TL (2012: 50.349 TL) düşük/yüksek olacaktı. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, AVRO krediler için yıllık kredi faiz oranları 100 baz puan (%1) artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uzun ve kısa vadeli kredilerinden oluşan kredi faiz zararı/karı sonucu vergi öncesi net kar 1.016.665 TL (2012: 855.172 TL) düşük/yüksek olacaktı.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2013				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	95.281.050	-	95.281.050	29
Ticari alacaklar	46.071.801	-	46.071.801	4
İlişkili taraflardan alacaklar	11.857.457	-	11.857.457	3
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	148.202.527	-	148.202.527	10
Diğer dönen varlıklar	12.773.775	-	12.773.775	16
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar	-	59.025.809	59.025.809	4
İlişkili taraflara borçlar	-	109.647.430	109.647.430	3
Diğer finansal yükümlülükler	-	1.550.774	1.550.774	25
Finansal borçlar	-	734.545.324	734.545.324	25
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2012				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	46.395.890	-	46.395.890	29
Ticari alacaklar	26.234.798	-	26.234.798	4
İlişkili taraflardan alacaklar	9.814.041	-	9.814.041	3
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	162.551.564	-	162.551.564	10
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar	-	32.721.307	32.721.307	4
İlişkili taraflara borçlar	-	53.716.864	53.716.864	3
Diğer finansal yükümlülükler	-	11.780.613	11.780.613	25
Finansal borçlar	-	554.079.644	554.079.644	25

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ayen AS, 41 yıl boyunca işleteceği Fangut HES ve Pesqeshit HES projelerinde kullanılmak üzere, Türkiye İş Bankası A.Ş. ile 128.000.000 AVRO tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu kredi 4 yıl geri ödemesiz, 13 yıl vadeli olup faiz oranı Libor AVRO + %5,35 olarak belirlenmiştir, ana para ve faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacaktır.

Ayen Enerji Yönetim Kurulu, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ile getirilen düzenlemelere uyum maksadı ile, Esas Sözleşmesi'nin "Hisse Senetleri Satışı ve Devri" başlığını taşıyan sekizinci, "Ana Sözleşmeni Değiştirilmesi" başlığını taşıyan yirminci ve "Birleşme Hükümleri" başlığını taşıyan yirmibirinci maddelerinin tadilinin Genel Kurul onayına sunulmasını kararlaştırmıştır.

29. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	36.270	28.180
Bankadaki nakit	95.244.780	43.986.688
Vadesiz mevduatlar	94.553.472	7.796.926
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	691.308	36.189.762
B tipi likit fonlar	-	2.381.022
	<u>95.281.050</u>	<u>46.395.890</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 26. Notta açıklanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları Ocak 2014 tarihine kadar vadeli TL mevduatları içermektedir. TL cinsinden vadeli mevduatlar için faiz oranı %6'dır (2012: %4,51). AVRO cinsinden ise vadeli mevduat bulunmamaktadır (2012: %0,34).

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Commerzbank'tan kullanmış olduğu krediye ilişkin bloke mevduatı bulunmaktadır (2012: Yoktur) (Not 16).