

AYEN ENERJİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	9-33
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-11
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11-15
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16-20
NOT 4 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	20
NOT 5 MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
NOT 6 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	22-23
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	24-25
NOT 8 TAAHHÜTLER.....	26
NOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
NOT 11 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	28
NOT 12 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	28
NOT 13 PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ	29
NOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR.....	29-30
NOT 15 YABANCI PARA POZİSYONU	31-33
NOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2014	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		105.937.797	206.919.140
Nakit ve Nakit Benzerleri		12.773.975	95.281.050
Ticari Alacaklar		34.627.395	46.379.422
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		34.358.768	46.071.801
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	268.627	307.621
Diğer Alacaklar		640.115	1.567.700
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		631.564	1.566.230
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	8.551	1.470
İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	6	34.360.469	44.108.340
Peşin Ödenmiş Giderler		6.358.205	5.019.588
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		189.940	184.206
Diğer Dönen Varlıklar		16.987.698	14.378.834
Duran Varlıklar		1.030.391.476	961.357.557
İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	6	101.434.884	104.094.187
Finansal Varlıklar		108.295	108.295
Diğer Alacaklar		19.210.099	11.899.501
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		358.865	351.135
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	18.851.234	11.548.366
Maddi Duran Varlıklar	5	756.522.060	717.421.599
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		41.730.117	41.949.591
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	5	19.586.984	19.806.458
<i>Şerefiye</i>		22.143.133	22.143.133
Peşin Ödenmiş Giderler	4	55.977.763	41.011.218
Ertelenmiş Vergi Varlığı		24.796.446	21.939.066
Diğer Duran Varlıklar		30.611.812	22.934.100
TOPLAM VARLIKLAR		1.136.329.273	1.168.276.697

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2014	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		225.575.881	331.113.199
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	48.750.000	46.441.613
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	98.593.180	95.775.147
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	1.528.052
Ticari Borçlar		39.978.605	141.866.502
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		25.518.793	59.025.809
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	14.459.812	82.840.693
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		521.937	579.399
Diğer Borçlar		26.247.661	28.126.463
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		298.081	1.765.136
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	25.949.580	26.361.327
Ertelenmiş Gelirler		103.518	5.335.707
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		8.604.141	7.554.708
Kısa Vadeli Karşılıklar		537.104	388.973
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		537.104	388.973
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		1.423.968	2.500.763
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		815.767	1.015.872
Uzun Vadeli Yükümlülükler		670.285.319	594.765.388
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	667.773.651	592.328.564
Diğer Finansal Yükümlülükler		22.722	22.722
Diğer Borçlar		988.822	988.822
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		543.412	543.412
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	3	445.410	445.410
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.500.124	1.425.280
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		1.500.124	1.425.280
ÖZKAYNAKLAR		240.468.073	242.398.110
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		211.811.863	219.855.345
Ödenmiş Sermaye	10	171.042.300	171.042.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		9.602.529	8.445.989
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		9.602.529	8.445.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(89.307)	(89.307)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazanç/Kayıpları</i>		(89.307)	(89.307)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	51.589.982	51.589.982
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(11.133.619)	37.712.818
Net Dönem Karı/Zararı		(9.200.022)	(48.846.437)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		28.656.210	22.542.765
TOPLAM KAYNAKLAR		1.136.329.273	1.168.276.697

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2014	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş)- Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak- 31 Mart 2013
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		48.758.888	79.730.099
Satışların Maliyeti (-)	9	(39.279.234)	(67.013.024)
BRÜT KAR		9.479.654	12.717.075
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	(2.447.364)	(1.994.904)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.670.619	3.232.079
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(915.349)	(922.071)
ESAS FAALİYET KARI		7.787.560	13.032.179
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11	4.388.999	3.583.371
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		246.774	(2.462)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		12.423.333	16.613.088
Finansman Giderleri (-)	12	(23.972.610)	195.913
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(11.549.277)	16.809.001
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		1.807.947	(3.236.904)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(1.049.433)	(1.135.068)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		2.857.380	(2.101.836)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(9.741.330)	13.572.097
DÖNEM KARI/ZARARI		(9.741.330)	13.572.097
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(541.308)	1.096.176
Ana Ortaklık Payları		(9.200.022)	12.475.921
		(9.741.330)	13.572.097
1000 adet pay başına kayıp/(kazanç)	13	(0,54)	0,73

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

İlişikteki 8 ile 33’üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2014	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş)- Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Mart 2013
DÖNEM KARI/ZARARI	(9.741.330)	13.572.097
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.156.540	(22.185)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER	1.156.540	(22.185)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER	(8.584.790)	13.549.912
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(541.308)	1.096.176
Ana Ortaklık Payları	(8.043.482)	12.453.736
	(8.584.790)	13.549.912

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Birikmiş Kar/Zarar		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 Kar/Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıplar)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye (dönem başı)	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	-	-	22.847.998	(22.847.998)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	-	-	-	12.475.921	(22.185)	-	12.453.736	1.096.176	13.549.912
31 Mart 2013 itibariyle bakiye (dönem sonu)	171.042.300	47.370.328	41.934.958	12.475.921	63.806	(236.651)	272.650.662	29.481.008	302.131.670

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Birikmiş Kar/Zarar		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 Kar/Zararları	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 2014 itibariyle bakiye (dönem başı)	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
Transferler	-	-	(48.846.437)	48.846.437	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	-	-	-	(9.200.022)	1.156.540	-	(8.043.482)	(541.308)	(8.584.790)
Kontrol gücü olmayan paylarda sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	6.654.753	6.654.753
31 Mart 2014 itibariyle bakiye (dönem sonu)	171.042.300	51.589.982	(11.133.619)	(9.200.022)	9.602.529	(89.307)	211.811.863	28.656.210	240.468.073

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem (Zararı)/Karı		(11.549.277)	16.809.001
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5	6.977.312	5.914.018
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		252.455	(21.826)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.594.551	3.159.303
- Gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(358.849)	(13.898.191)
- Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(8.211.396)	17.992.904
- Ertelenmiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler		671.662	582.977
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(179.237)
- Yabancı para çevriminden kaynaklanan gerçekleşmiş net kur farkı gideri /(geliri)		165.392	(22.185)
- Gerçekleşmemiş net kur farkı gideri/(geliri)		7.676.920	(6.938.719)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		12.110.877	1.828.445
- Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarındaki azalışla ilgili düzeltmeler		17.466.333	9.457.634
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki ve dönen varlıklardaki azalışla/artışla ilgili düzeltmeler		(12.215.952)	(15.984.246)
- Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(93.676.501)	(29.814.452)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/artışla ilgili düzeltmeler		(8.033.607)	4.483.707
		(83.130.080)	(6.630.867)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Diğer nakit girişleri/çıkışları		(29.480)	(31.042)
		(83.159.560)	(6.661.909)

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2013
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlıkların satışından elde edilen nakit		-	179.237
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(42.793.159)	(18.402.492)
Alınan faiz		877.346	512.833
Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(14.166.246)	(132.276)
		<u>(56.082.059)</u>	<u>(17.842.698)</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		117.242.453	19.453.490
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(52.308.104)	(20.357.169)
Ödenen faiz		(5.604.804)	(1.793.776)
Kontrol gücü olmayan paylardaki sermaye artışı		6.654.753	-
İlişkili taraflarla finansal işlemlerden kaynaklanan net nakit çıkışları		(7.721.696)	(7.456.789)
Diğer nakit finansal yükümlülöklere ilişkin ödemeler		(1.528.058)	(2.582.186)
		<u>56.734.544</u>	<u>(12.736.430)</u>
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Artış /(Azalış) (A+B+C)		<u>(82.507.075)</u>	<u>(37.241.037)</u>
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		<u>95.281.050</u>	<u>46.395.890</u>
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		<u>12.773.975</u>	<u>9.154.853</u>

İlişikteki 8 ile 33'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa/Ankara

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2013: %15,01'dir) (Not: 10).

Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 204'tür (31 Aralık 2013: 204).

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)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Ayen Enerji bünyesinde Akbük mevkiinde kurulmuş olan 31,5 MW kurulu gücündeki Akbük Rüzgar Elektrik Santrali için 18 Ocak 2007 tarihi itibariyle 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 itibariyle işletmeye alınmıştır.

İzmir ili Karaburun ilçesi sınırlarında kurulmuş olan 30,75 MW kurulu gücündeki Mordoğan RES, 27 Eylül 2013 tarihi itibariyle işletmeye alınmıştır. Korkmaz RES elektrik üretim santrali ile ilgili olarak rüzgar türbini, jeneratör gruplarının tamamının ithalatı gerçekleştirilmiş olup, inşaat ve montaj çalışmalarına başlanmıştır. 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 itibariyle 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 itibariyle 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.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ayen Enerji 9 Mayıs 2012 tarihinde Araklı Enerji Doğalgaz Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 76 oranındaki hissesini 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. 31 Mart 2014 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 Enerji Trading SHA'ya 24 Eylül 2013 tarihinde %100 oranında iştirak etmiştir. Şirket Tiran - Arnavutluk'ta, Arnavutluk yasalarına göre 30 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığından konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 31 Mart 2014 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2014 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve ara dönem özet 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 = 0,0214 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 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet 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.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden raporlanan 1 Ocak- 31 Mart 2013	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Mart 2013	Fark
<u>Ara Dönem Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu</u>			
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ⁽¹⁾	-	3.232.079	(3.232.079)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) ⁽¹⁾	-	(922.071)	922.071
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.937.123	-	2.937.123
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(284.554)	-	(284.554)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ⁽¹⁾	-	3.583.371	(3.583.371)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(2.462)	2.462
Finansal Gelirler ⁽¹⁾	7.912.703	-	7.912.703
Finansal Giderler ⁽¹⁾	(4.478.442)	-	(4.478.442)
Finansman Giderleri (-) ⁽¹⁾	-	195.913	(195.913)
	<u>6.086.830</u>	<u>6.086.830</u>	<u>-</u>

- (1) 31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda 2.340.322 TL tutarındaki kur farkı giderleri net olarak gösterilmiştir. Söz konusu tutarın ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderinden oluşan 595.995 TL tutarındaki kısmı "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabına ve 1.744.327 TL tutarındaki finansman içerikli kısmı ise "Finansman Giderleri" hesabına sınıflanmıştır. Ayrıca 6.375.138 TL tutarındaki finansman içerikli kur farkı gelirleri "Finansman Giderleri" içerisine, 2.893.964 TL tutarındaki yatırım içerikli kur farkı gelirleri "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" içerisine ve 430.649 TL tutarındaki ticari içerikli kur farkı gelirleri ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabına sınıflanmıştır. Buna ek olarak 4.434.898 TL tutarındaki finansman giderleri de "Finansman Giderleri" hesabına sınıflanmıştır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</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 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

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.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır 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.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

- 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 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 KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2014							
	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. (*)	132.992	-	-	-	14.431.097	18.114.880	-	-
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	28.659	-	-	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	-	-	-	-	7.242.691	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (**)	-	-	-	12.055.657	-	-	-	-
Agron Turizm ve Tic.A.Ş.Bodrum Şb.	18.549	-	-	-	-	-	-	-
As Enerji ShPk (***)	-	-	-	6.795.577	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	445.410
Diğer	117.086	8.551	-	-	56	592.009	-	-
	<u>268.627</u>	<u>8.551</u>	<u>-</u>	<u>18.851.234</u>	<u>14.459.812</u>	<u>25.949.580</u>	<u>-</u>	<u>445.410</u>

(*) Kısa vadeli ticari alacaklar, Ayen Elektrik'in, Aydiner İnşaat'ın çeşitli bölgelerdeki işyerlerine yaptığı elektrik satışından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari borçlar Aydiner İnşaat'ın Grup'un yapılmakta olan yatırımları için kesmiş olduğu hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Aydiner İnşaat tarafından Grup'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borçlar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2014 itibarıyla %14,77'dir.

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

(***) Alacaklar, Ayen AS'nin diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklarından oluşmaktadır

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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 Civan 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 alacaklarından oluşmaktadır.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2014

İlişkili taraflarla olan işlemler	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Faiz giderleri
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	359.848	415.599	32.151.007	506.768	59.611
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	88.088	-
Samsun Makine Sanayi A.Ş.	4.535	-	-	-	205.669
Aybet Beton A.Ş.	280.360	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	400	-
Aksu Diğer Ortaklar	-	411.528	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	41.060	-	-	-	-
	685.803	827.127	32.151.007	595.256	265.280

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2013					
	Enerji satışları	Sabit kıymet satışları	Sabit kıymet alımları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Hizmet alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	380.480	152.543	9.558.416	-	90.093	65.523
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	-	44.275
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	7.128	-	-	-	-	-
Aybet Beton A.Ş.	81.930	26.695	-	-	-	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	1.000
Aksu Diğer Ortaklar	-	-	-	118.360	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	51.708	-	-	-	-	-
	<u>521.246</u>	<u>179.238</u>	<u>9.558.416</u>	<u>118.360</u>	<u>90.093</u>	<u>110.798</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	532.626	413.279
Diğer uzun vadeli faydalar	142.852	116.835
	<u>675.478</u>	<u>530.114</u>

4. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31Mart 2014	31Aralık 2013
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Ertelenmiş finansman gideri	25.144.567	23.918.652
İletim hattı (*)	10.829.437	11.092.261
Verilen avanslar	20.003.759	5.877.512
Diğer	-	122.793
	<u>55.977.763</u>	<u>41.011.218</u>

(*) Büyükdüz HES, Korkmaz RES, Mordoğan RES ve Aksu RES santrallerine ait Enerji İletim Hatları'na ilişkin katılan maliyetlerin peşin ödenmiş tesis bedeli olarak grup tarafından ödenen ve belirlenecek geri ödeme planları çerçevesinde TEİAŞ'tan geri alınacak bedellerin bakiyesidir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. MADDİ VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	797.349.246	22.846.460
Alımlar (*)	44.867.151	-
Çevrim farkı	991.148	-
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	843.207.545	22.846.460
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	(79.927.647)	(3.040.002)
Dönem gideri	(6.757.838)	(219.474)
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	(86.685.485)	(3.259.476)
31 Mart 2014 itibariyle net defter değeri	756.522.060	19.586.984

(*) Dönem içinde yapılan alımların 44.328.044 TL'si yapılmakta olan yatırımlara ilişkin olup 42.485.450 TL'si Arnavutluk HES projesi, geriye kalan tutar ise Korkmaz RES projesi ile ilgili inşaat hakedişleri, genel inşaat harcamaları ve tesis yapımı ile ilgili genel giderlerden oluşmaktadır. Ayrıca 2014 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlar için alınan kredilere ilişkin olarak oluşan toplam 2.033.992 TL tutarındaki borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir

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

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

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 6.882.994 TL'si (31 Mart 2013: 5.899.620 TL) satılan malın maliyetine, 94.318 TL'si (31 Mart 2013: 14.398 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	28.954.086	30.653.471
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	5.406.383	12.235.929
Kuraklık sonucu hakedilen faturalanmamış kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (**)	-	1.218.940
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	34.360.469	44.108.340
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	101.434.884	104.094.187
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	135.795.353	148.202.527
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	237.968.541	244.444.905
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(107.579.571)	(109.697.247)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar(*)(**)	5.406.383	13.454.869
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	135.795.353	148.202.527

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

(**) 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

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık
	2014	2013	2014	2013
Vadesi 1 yıla kadar	21.784.785	23.441.174	47.704.322	50.030.498
Vadesi 1-2 yıla kadar	14.549.320	16.815.620	31.860.101	35.889.578
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	16.971.870	16.541.721
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.750.420	7.750.420	16.971.870	16.541.721
Vadesi 4 yıldan uzun	56.836.414	58.774.018	124.460.378	125.441.387
	<u>108.671.359</u>	<u>114.531.652</u>	<u>237.968.541</u>	<u>244.444.905</u>
	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	31 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık
	2014	2013	2014	2013
Vadesi 1 yıla kadar	13.222.251	14.362.307	28.954.086	30.653.471
Vadesi 1-2 yıla kadar	7.884.074	9.802.086	17.264.545	20.920.592
Vadesi 2-3 yıla kadar	2.210.717	2.130.038	4.841.028	4.546.140
Vadesi 3-4 yıla kadar	2.540.931	2.452.753	5.564.131	5.234.911
Vadesi 4 yıldan uzun	33.685.807	34.387.173	73.765.180	73.392.544
	<u>59.543.780</u>	<u>63.134.357</u>	<u>130.388.970</u>	<u>134.747.658</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Grup, her dönem sonunda devam eden davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Koşullu varlıklar		
Alınan teminat mektupları (*)	19.604.052	23.714.418
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	701.832.522	694.476.336
	<u>721.436.574</u>	<u>718.190.754</u>

(*) Alınan teminat mektuplarının 2.007.841 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. 1.572.766 TL (523.000 AVRO) ve 16.023.445 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:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Koşullu borçlar		
Verilen temlikler (*)	586.778.576	574.775.632

(*) 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, 129.945.646 ABD Doları (31 Aralık 2013: 131.030.025 ABD Doları) tutarındaki alacağını kullandığı kredi için 7 Temmuz 2003 tarihinde temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (302.223.600 TL, 31 Aralık 2013: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır (Not 14).

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Koşullu borçlar		
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 14).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

Koşullu borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen ipotekler (***)	98.541.000	96.043.500

(***) Grup'un uzun vadeli banka kredileri için Ayen Ostim'e ait doğalgaz çevrim elektrik santrali ve Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 98.541.000 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında verdiği ipoteklerden oluşmaktadır (Not 14). 87.592.000 TL (40.000.000 ABD Doları) tutarındaki ipotek ile teminata bağlanan kredinin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi 2.503.517 TL'dir.

Koşullu borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminat mektupları (****)	101.709.647	124.963.599

(****) Verilen teminat mektuplarının 55.587.149 TL'si ABD Doları, 8.038.023 TL'si AVRO ve 38.084.475 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. Grup tarafından verilen teminat mektuplarının 21.071.209 TL'si (6.874.510 ABD Doları ve 2.001.000 AVRO) Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na, 1.572.495 TL'si (718.100 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğüne, 7.294.224 TL'si (3.331.000 ABD Doları) BOTAŞ'a, 17.729.000 TL'si EPDK'ya, 2.000.000 TL'si Akbük II Rüzgar Enerjisi Santrali'nin teminatı olarak TEİAŞ'a, 16.853.849 TL'si elektrik alımından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır. Buna ek olarak, 14.756.423 TL'si (5.815.968 ABD Doları ve 671.926 AVRO) Grup tarafından yatırım faaliyetlerinde kullanılmış olan kredilerin teminatı için verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. 18.930.821 TL (8.645.000 ABD Doları) tutarındaki teminat mektubu ise Çamlıca HES devri için imtiyaz sözleşmesi gereği tesislerin çalışır vaziyette devrinin ön güvencesi olarak verilmiştir.

Koşullu borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen kefaletler (*****)	264.986.600	265.043.100

(***** Verilen kefaletlerin 63.504.200 TL'si (29.000.000 ABD Doları) İş Bankası'ndan alınan finansman kredisi için verilen kefaletten, 201.482.400 TL (67.000.000 AVRO) 'si Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin TSKB'den almış olduğu kredinin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	415.918.256	310.839.530	45.237.610	2.001.000	424.883.442	316.053.974	48.237.610	2.001.000
Teminat	62.414.056	20.839.530	16.237.610	2.001.000	66.585.842	26.053.974	16.237.610	2.001.000
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	290.000.000	290.000.000	-	-
Kefalet	63.504.200	-	29.000.000	-	68.297.600	-	32.000.000	-
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	926.097.567	17.244.945	184.092.614	168.171.926	925.942.389	13.571.429	186.759.545	174.960.008
Temlik	586.778.576	-	129.945.646	100.500.000	574.775.632	-	131.030.025	100.500.000
Teminat	39.295.591	17.244.945	9.146.968	671.926	58.377.757	13.571.429	10.729.520	7.460.008
İpotek	98.541.000	-	45.000.000	-	96.043.500	-	45.000.000	-
Kefalet	201.482.400	-	-	67.000.000	196.745.500	-	-	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	1.342.015.823	328.084.475	229.330.224	170.172.926	1.350.825.831	329.625.403	234.997.155	176.961.008

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2014 itibariyle %0'dır (31 Aralık 2013: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel giderleri (*)	3.475.110	2.576.468
Amortisman ve itfa giderleri	6.977.312	5.914.018
Ulaşım giderleri	338.619	441.307
Doğalgaz maliyeti	6.272.851	2.820.786
Elektrik maliyeti (**)	19.652.841	53.164.725
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım giderleri	1.086.692	1.587.457
Müşavirlik giderleri	850.543	377.522
Sistem kullanım bedeli (***)	670.575	720.696
Ofis giderleri	207.447	231.006
Sigorta giderleri	548.118	218.865
Vergi resim ve harçlar	81.015	39.393
Diğer	1.565.475	915.685
	<u>41.726.598</u>	<u>69.007.928</u>

(*) Personel giderlerinin 1.661.834 TL (31 Mart 2013: 1.477.906 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 1.813.276 TL (31 Mart 2013: 1.098.562 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

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

10. 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 2013: 17.104.230.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
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.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 51.589.982 TL'dir (31 Aralık 2013: 51.589.982 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı 14.106.175 TL geçmiş yıl karları ise 27.421.467 TL'dir. Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplamı dönem zararı düşüldükten sonra geçmiş yıl karlarından kalan 13.315.292 TL'dir (31 Aralık 2013: 27.421.467 TL).

11. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faiz gelirleri	877.346	512.833
Kambiyo karları	3.511.653	2.889.833
Diğer	-	180.705
	<u>4.388.999</u>	<u>3.583.371</u>

12. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Net kur farkı (giderleri)/gelirleri	(16.183.534)	4.630.812
Banka kredi faizleri	(6.703.122)	(4.165.020)
Diğer	(1.085.954)	(269.879)
	<u>(23.972.610)</u>	<u>195.913</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Hisse başına kazanç / (kayıp)		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	17.104.230.000	17.104.230.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem karı /(zararı)	(9.200.022)	12.475.921
1.000 adet pay başına (kayıp)/ kazanç	(0,54)	0,73

14. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar:

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar	48.750.000	46.441.613
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	98.593.180	95.775.147
Uzun vadeli finansal borçlar	667.773.651	592.328.564
	<u>815.116.831</u>	<u>734.545.324</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 6.343.893 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2013: 3.442.807 TL).

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%9,89	48.750.000	-
ABD DOLARI	%6,02	1.307.590	73.257.599
AVRO	%3,60	97.285.590	594.516.052
		<u>147.343.180</u>	<u>667.773.651</u>
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

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı):

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde ödenecek	147.343.180	142.216.760
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	78.633.205	82.616.721
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	66.834.925	65.235.499
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	67.605.983	62.293.433
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	60.577.654	53.886.535
5 yıl ve daha uzun vadeli	394.121.884	328.296.376
	<u>815.116.831</u>	<u>734.545.324</u>

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için arsaları üzerinde toplam 98.541.000 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek, 14.756.423 TL (5.815.968 ABD Doları ve 671.926 AVRO) tutarında teminat mektubu, 264.986.600 TL (67.000.000 AVRO ve 29.000.000 ABD Doları) tutarında kefalet ile alacakları üzerinde 586.778.576 TL tutarında (129.945.646 ABD Doları ve 100.500.000 AVRO) temlik bulunmaktadır (Not 7). Grup ayrıca, yatırım kredilerinin teminatı olarak toplam 290.000.000 TL ticari işletme rehni vermiştir (Not 7). Grup'un kullandığı uzun vadeli banka kredileri için ödemiş olduğu sigorta ve komisyon bedelleri ertelenmiş finansman gideri olarak diğer dönen/duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir ve kredi ömrü boyunca itfa edilmektedir. 31 Mart 2014 itibariyle ertelenmiş finansman bedeli tutarı 26.922.864 TL'dir (31 Aralık 2013: 25.759.689 TL).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	7.612.059	2.657.804	595.903
Parasal Finansal Varlıklar	12.415.564	37.502	4.101.305
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	34.360.469	15.691.145	-
Diğer	161.074	148	53.455
DÖNEN VARLIKLAR	54.549.166	18.386.599	4.750.663
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	101.434.884	46.321.529	-
Diğer	3.019.860	-	1.004.210
DURAN VARLIKLAR	104.454.744	46.321.529	1.004.210
TOPLAM VARLIKLAR	159.003.910	64.708.128	5.754.873
Ticari Borçlar	40.214.547	422.254	13.065.275
Finansal Borçlar	98.593.180	597.128	32.350.888
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	138.807.727	1.019.382	45.416.163
Finansal Borçlar	667.773.651	33.454.014	197.697.543
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	667.773.651	33.454.014	197.697.543
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	806.581.378	34.473.396	243.113.706
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(647.577.468)	30.234.732	(237.358.833)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	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 İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	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 İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	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

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

31 Mart 2014		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	6.620.802	(6.620.802)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	6.620.802	(6.620.802)
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
AVRO net varlık/yükümlülük	(71.378.548)	71.378.548
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	(71.378.548)	71.378.548
TOPLAM	(64.757.747)	64.757.747

31 Mart 2013		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5.778.672	(5.778.672)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	5.778.672	(5.778.672)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	(44.488.252)	44.488.252
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(44.488.252)	44.488.252
TOPLAM	(38.709.580)	38.709.580

16. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.