

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

**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi İnceleme Raporu**

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
31 Ağustos 2012
*Bu rapor 1 sayfa sınırlı inceleme raporu ile
38 sayfa özet konsolide finansal tablo ve dipnotlarından
oluşmaktadır.***

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Ayen Enerji A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ayen Enerji A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup”) ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

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

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Ankara, 31 Ağustos 2012

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

H. Erdem Selçuk
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-18
NOT 3 FİNANSAL BORÇLAR	19-20
NOT 4 TİCARİ BORÇLAR	20-21
NOT 5 HİZMET İMTİYAZ ANLAŞMALARINDAN ALACAKLAR	21-22
NOT 6 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-27
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR	28-29
NOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	29
NOT 10 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER.....	30
NOT 11 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 12 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	30
NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31-35
NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU	35-37
NOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		125.880.515	88.521.817
Nakit ve Nakit Benzerleri		30.845.057	2.600.654
Finansal Yatırımlar		2.125.730	22.052
Ticari Alacaklar		20.228.819	17.096.733
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		<i>19.513.315</i>	<i>16.890.867</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	13	<i>715.504</i>	<i>205.866</i>
Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	5	55.400.441	52.753.439
Diğer Dönen Varlıklar		17.280.468	16.048.939
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		<i>17.214.213</i>	<i>15.861.939</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	13	<i>66.255</i>	<i>187.000</i>
Duran Varlıklar		826.049.900	821.464.551
Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	5	133.854.327	161.545.954
Maddi Duran Varlıklar	6	601.193.185	576.623.745
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	23.839.650	15.073.738
Şerefiye		22.143.133	22.143.133
Ertelenen Vergi Varlığı		602.037	4.514.128
Diğer Duran Varlıklar		44.417.568	41.563.853
<i>Diğer Alacaklar</i>		<i>28.887.708</i>	<i>29.076.340</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	13	<i>15.529.860</i>	<i>12.487.513</i>
TOPLAM VARLIKLAR		951.930.415	909.986.368

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

KAYNAKLAR	Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		148.868.726	246.718.198
Finansal Borçlar	3	53.700.986	44.490.006
Diğer Finansal Yükümlülükler		12.832.529	13.417.859
Ticari Borçlar		67.210.455	176.845.964
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	4	33.477.580	160.887.162
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	13	33.732.875	15.958.802
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		3.411.324	2.624.507
Borç Karşılıkları	7	472.426	320.433
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.241.006	9.019.429
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		5.355.436	3.710.126
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	13	5.885.570	5.309.303
Uzun Vadeli Yükümlülükler		512.152.676	366.825.290
Finansal Borçlar	3	502.153.814	349.028.375
Diğer Finansal Yükümlülükler		4.607.704	10.569.780
Ticari borçlar		4.394.506	4.691.028
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	13	4.394.506	4.691.028
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü		996.652	992.441
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	1.543.666
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	13	-	1.543.666
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		661.021.402	613.543.488
ÖZKAYNAKLAR		290.909.013	296.442.880
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		262.150.743	272.536.947
Ödenmiş Sermaye	8	171.042.300	171.042.300
Yabancı Para Çevrim Fonu		123.915	37.359
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8	47.370.328	41.124.515
Geçmiş Yıl Karları		19.086.960	36.745.652
Net Dönem Karı		24.527.240	23.587.121
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		28.758.270	23.905.933
TOPLAM KAYNAKLAR		951.930.415	909.986.368

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran
	Not	2012	2012	2011	2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri		61.366.246	24.524.266	55.991.248	28.069.866
Satışların Maliyeti (-)	9	(34.759.742)	(11.921.075)	(36.897.954)	(16.840.858)
BRÜT KAR		26.606.504	12.603.191	19.093.294	11.229.008
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	(4.563.036)	(2.572.300)	(3.452.016)	(2.066.424)
Diğer Faaliyet Gelirleri		974.329	754.572	1.350.657	943.555
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(917.972)	(766.590)	(632.024)	(568.758)
FAALİYET KARI		22.099.825	10.018.873	16.359.911	9.537.381
Finansal gelirler	10	15.725.023	14.424.463	909.597	487.501
Finansal giderler (-)	10	(3.935.887)	(2.262.741)	(19.886.617)	(11.206.287)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		33.888.961	22.180.595	(2.617.109)	(1.181.405)
VERGİ GİDERİ		(7.323.415)	(3.179.723)	(1.733.833)	(1.111.923)
Dönem vergi gideri		(3.411.324)	(1.890.181)	(1.785.582)	(631.752)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)		(3.912.091)	(1.289.542)	51.749	(480.171)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		26.565.546	19.000.872	(4.350.942)	(2.293.328)
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		24.527.240	17.061.882	(4.652.801)	(2.590.760)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.038.306	1.938.990	301.859	297.432
		26.565.546	19.000.872	(4.350.942)	(2.293.328)
1.000 adet Hisse başına kazanç / (kayıp)	11	1,43	0,99	(0,27)	(0,15)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2011
DÖNEM KARI / (ZARARI)	26.565.546	19.000.872	(4.350.942)	(2.293.328)
Diğer Kapsamlı Gelir:	86.556	55.470	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	86.556	55.470	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	26.652.102	19.056.342	(4.350.942)	(2.293.328)
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı:				
Ana Ortaklık Payları	24.613.796	17.117.352	(4.652.801)	(2.590.760)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.038.306	1.938.990	301.859	297.432
	26.652.102	19.056.342	(4.350.942)	(2.293.328)

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları	Dönem Karı / (Zararı)	Yabancı Para Çevrim Fonu	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	119.610.000	34.780.955	53.823.664	40.852.812	-	249.067.431	11.496.671	260.564.102
Transferler	-	6.295.680	34.557.132	(40.852.812)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	-	-	-	(4.652.801)	-	(4.652.801)	301.859	(4.350.942)
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	(945.509)	(945.509)
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın etkisi	-	-	(134.812)	-	-	(134.812)	2.897.200	2.762.388
30 Haziran 2011 itibariyle bakiye	119.610.000	41.076.635	88.245.984	(4.652.801)	-	244.279.818	13.750.221	258.030.039
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye	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 gelir	-	-	-	24.527.240	86.556	24.613.796	2.038.306	26.652.102
Ödenen temettüleri	-	-	(35.000.000)	-	-	(35.000.000)	(689.222)	(35.689.222)
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	3.503.253	3.503.253
30 Haziran 2012 itibariyle bakiye	171.042.300	47.370.328	19.086.960	24.527.240	123.915	262.150.743	28.758.270	290.909.013

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2011
	Not		
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Vergi öncesi dönem karı / (zararı)		33.888.961	(2.617.109)
- Faiz gideri	10	3.935.887	2.259.912
- Faiz geliri	10	(332.682)	(821.294)
- Gelir tahakkukları		(248.838)	(1.271.947)
- Gider tahakkukları		4.533.447	2.558.894
- Kıdem tazminatı karşılığı		238.594	(108.217)
- Konusu kalmayan karşılıklar		-	(1.037.126)
- Kullanılmamış izin karşılığı		151.993	93.048
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	6	7.724.117	4.200.867
- Sabit kıymet satış zararı		27.936	-
- Gerçekleşmemiş net kur farkı (geliri) / gideri		(17.112.938)	20.327.318
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		32.806.477	23.584.346
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki (artış)		(2.178.551)	(1.431.417)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış		(3.431.240)	1.829.071
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarındaki azalış		13.671.235	4.145.526
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)		(1.248.095)	(3.758.565)
Diğer duran varlıklardaki (artış)		(492.667)	(13.535.729)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış		(12.255.933)	27.411.234
İlişkili taraflara borçlardaki artış		16.510.152	4.689.775
Diğer yükümlülüklerdeki artış		1.645.310	1.250.045
Ödenen dava yükümlülükleri		-	(224.553)
Ödenen kıdem tazminatları		(234.383)	(2.166)
Ödenen vergiler		(2.624.507)	(2.816.782)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		42.167.798	41.140.785

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2011
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Maddi duran varlıkların satışından elde edilen nakit		49.943	-
Yatırım harcamaları		(23.250.708)	(129.890.114)
Bağlı ortaklık alımında kullanılan nakit	12	(9.586.000)	(8.748.711)
Maddi duran varlık alımı için verilen avanslar		(968.606)	(37.139.072)
Finansal varlık alımı		(2.103.678)	(1.836.615)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit		(35.859.049)	(177.614.512)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler		128.856.870	153.450.115
Kredi geri ödemeleri		(57.082.586)	(23.376.009)
Diğer finansal yükümlülükler		(6.547.406)	(3.383.876)
Azınlık paylarında sermaye artışı		3.503.253	-
Ödenen faiz		(11.437.937)	(2.674.059)
Ödenen temettüleri		(35.689.222)	(945.509)
- ana ortaklık hissedarlarına		(35.000.000)	-
- ana ortaklık dışı paylara		(689.222)	(945.509)
Alınan faiz		332.682	821.294
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		21.935.654	123.891.956
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		28.244.403	(12.581.771)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.600.654	14.256.658
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		30.845.057	1.674.887

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE 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 Aydın Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Aydın İnşaat A.Ş.'dir ("Aydın İnşaat").

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

Hülya Sok. No: 37, Gaziosmanpaşa/Ankara

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin halka açık kısmı %15,01'dir (31 Aralık 2011: %15,01) (Not:8).

Bu 1 Ocak – 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 31 Ağustos 2012 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

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

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Doğrudan İştirak Oranı	Kayıtlı ofis adresi
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. ("Ayen Ostim")	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kayseri Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	%96,17	Gevher Nesibe Mah. Tekin Sok. A Blok Kat:2 Kayseri
Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ("Ayen Elektrik")	Elektrik ticareti	%99,99	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Aksu Temiz Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aksu")	Elektrik üretimi ve ticareti	%69,87	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Ayen-AS Energji SHA ("Ayen-AS")	Elektrik üretimi ve ticareti	%82	Rr Nationale Tirane-Durres Prane Albafleks Xhafzotaj Durres/Albania (Arnavutluk)
Ayel Elektrik Üretim Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Ayel Elektrik")	Elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti	%55	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara
Araklı Doğalgaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Araklı Enerji") (*)	Elektrik üretimi ve ticareti	%76	Hülya Sokak No: 37 Gaziosmanpaşa Ankara

(*) Bağlı ortaklığa ait pay 2012 yılı içerisinde satın alınmıştır.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ayen Enerji bünyesinde Akbük mevkiinde kurulmuş olan 31,5 MW kurulu gücündeki Akbük Rüzgar Elektrik Santrali için 18 Ocak 2007 tarihi itibarıyla 49 yıl süreyle üretim lisansı almıştır. Santralin sırasıyla, 19 Mart 2009 ve 3 Nisan 2009 tarihlerinde, 16,8 MW'lık birinci kısmı ve 14,7 MW'lık ikinci kısmının kabulü yapılarak işletmeye alınmıştır.

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

Mordoğan RES ve Korkmaz RES yatırımları için ise tedarikçi firmalara, rüzgar türbin temini ve montajı ile ilgili gerekli sözleşmeler kapsamında avans ödemeleri yapılmıştır, söz konusu türbinler 2011 yılı içerisinde temin edilmiştir. Bu sahalarda da TEİAŞ'ın iletim hatları ve trafo merkezleri ile ilgili inşaatlarının tamamlanmasıyla işletmelerin devreye alınması planlanmaktadır. Bu rapor tarihi itibarıyla her iki tesis için de genel inşaat işleri devam etmektedir.

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.

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 31 Mart 2012, 30 Nisan 2012 ve 31 Mayıs 2012 tarihlerinde, sırasıyla 30 MW'lık birinci kısmı, 36 MW'lık ikinci kısmı ve 6 MW'lık üçüncü kısmının kabulü yapılarak işletmeye alınmıştır.

Ayen AS Enerji SHA; Arnavutluk Cumhuriyeti'nde yer alan 87,7 MW kurulu gücündeki Fan Irmağı Havzası Hidro Elektrik Santralleri'nin yapımı ve 35 yıl süre ile işletilmesi işi ile ilgili olarak altyapı çalışmalarını sürdürmektedir.

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. Ayel Elektrik, Ayen-AS'nin %8 oranında hissesini 2011 yılı içerisinde A.S. Energy S.H.P.K.'dan devralmıştır. Söz konusu hisse alımı Ayen Enerji'nin Ayen-AS üzerindeki efektif iştirak oranını %87'ye yükseltmiş ve özet konsolide finansal tablolar bu oran dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri (devamı)

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

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.

Kullanılan Para Birimi

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

Grup’un ileride bahsedilen bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Ayen-AS Arnavutluk LEK’ini kullanmaktadır. UMS 21’e göre Arnavutluk LEK’i cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (1 LEK = 0,0165 TL), gelir tablosu kalemleri ise aylık ortalama alış kurları ile TL’ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) **Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar**

Bulunmamaktadır.

(b) **Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar**

Bulunmamaktadır.

(c) **2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Grup tarafından benimsenerek konsolide finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin konsolide finansal tablolara etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal varlıkların transferi*

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

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

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktadır.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncellenmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup yönetimi UFRS 9'un, Grup'un konsolide finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanmaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsur 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 içerecek şekilde UFRS 10’un ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

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

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

Grup yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilir. UFRS 10'un uygulanması sonucunda Grup şu andaki bağlı ortaklıklarından bazılarını konsolidasyondan çıkarabilir veya daha önce konsolide etmediği yatırımlarını konsolidasyona dahil edebilir. Halihazırda Grup yönetimi bu standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

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

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

Buna göre 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 dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinde değişim olduğunda, bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri" yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 – Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar	-	9.020.615
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	53.700.986	35.469.391
Uzun vadeli finansal borçlar	502.153.814	349.028.375
	<u>555.854.800</u>	<u>393.518.381</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için, 3.025.233 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2011: 2.953.132 TL).

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD DOLARI	%5,85	27.727.432	80.849.636
AVRO	%3,61	25.973.554	421.304.178
		<u>53.700.986</u>	<u>502.153.814</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,01	9.020.615	-
ABD DOLARI	%1,80	21.856.883	15.823.709
AVRO	%3,38	13.612.508	333.204.666
		<u>44.490.006</u>	<u>349.028.375</u>

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde ödenecek	53.700.986	44.490.006
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	60.315.221	30.346.494
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	64.948.690	43.310.731
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	52.226.999	39.117.690
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	50.521.885	35.551.883
5 yıl ve daha uzun vadeli	274.141.019	200.701.577
	<u>555.854.800</u>	<u>393.518.381</u>

Grup'un uzun vadeli banka kredileri için sabit kıymetleri üzerinde toplam 81.292.500 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında ipotek, 26.347.626 TL (12.485.840 ABD Doları ve 1.667.380 AVRO) tutarında teminat mektubu, 242.696.400 TL (50.000.000 ABD Doları ve 67.000.000 AVRO) kefalet ve alacakları üzerinde 554.743.798 TL tutarında (180.562.800 ABD Doları ve 100.500.000 AVRO) temlik bulunmaktadır (Not:7). Grup ayrıca, yatırım kredilerinin teminatı olarak 2009 yılında 140.000.000 TL tutarında ve 2012 yılı Mayıs ayında 150.000.000 TL tutarında ticari işletme rehini vermiştir (Not:7).

4. TİCARİ BORÇLAR

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar (*)	32.419.681	158.553.584
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 13)	33.732.875	15.958.802
Diğer ticari borçlar	1.057.899	2.333.578
	<u>67.210.455</u>	<u>176.845.964</u>

(*) 30 Haziran 2012 itibariyle 20.243.829 TL tutarındaki kısmı Suzlon firmasından alınan türbinlere ilişkin borçtan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 144.431.880 TL). Türbin alımlarına ilişkin 2011 yılından devreden ticari borçların 119.698.530 TL tutarındaki kısmı 2012 yılı içerisinde kullanılan uzun vadeli krediler ile kapatılmış olup kalan borçlar yine uzun vadeli krediler kullanılarak kapatılacaktır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. TİCARİ BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 13)	4.394.506	4.691.028
	<u>4.394.506</u>	<u>4.691.028</u>

5. HİZMET İMTİYAZ ANLAŞMALARINDAN ALACAKLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları		
Kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	29.167.165	28.392.189
Faturalanmış ve vadesi gelmemiş hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (*)	14.440.348	12.030.411
Kuraklık sonucu hakedilen faturalanmamış kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşması alacakları (**)	<u>11.792.928</u>	<u>12.330.839</u>
Toplam kısa vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	55.400.441	52.753.439
Uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	129.642.567	151.857.437
Kuraklık sonucu hakedilen faturalanmamış uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşması alacakları(**)	<u>4.211.760</u>	<u>9.688.517</u>
Toplam uzun vadeli hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	133.854.327	161.545.954
Toplam hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	<u>189.254.768</u>	<u>214.299.393</u>
Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları	289.390.685	331.989.583
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(130.580.953)	(151.739.957)
Hizmet imtiyaz anlaşmaları ödemelerinden alacaklar (*) (**)	30.445.036	34.049.767
Hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları-net	<u>189.254.768</u>	<u>214.299.393</u>

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. HİZMET İMTİYAZ ANLAŞMALARINDAN ALACAKLAR (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, brüt ve net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacaklarının ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Brüt hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 1 yıla kadar	30.613.253	31.128.068	55.302.841	58.797.807
Vadesi 1-2 yıla kadar	26.769.806	30.098.438	48.359.654	56.852.939
Vadesi 2-3 yıla kadar	20.128.397	23.441.174	36.361.949	44.278.033
Vadesi 3-4 yıla kadar	12.283.020	16.815.620	22.189.276	31.763.025
Vadesi 4 yıldan uzun	70.399.648	74.274.858	127.176.965	140.297.779
	<u>160.194.124</u>	<u>175.758.158</u>	<u>289.390.685</u>	<u>331.989.583</u>

	Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (ABD Doları)		Net hizmet imtiyaz anlaşmaları alacakları (TL)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 1 yıla kadar	16.145.677	15.031.070	29.167.165	28.392.188
Vadesi 1-2 yıla kadar	15.811.295	17.260.284	28.563.107	32.602.951
Vadesi 2-3 yıla kadar	12.082.196	14.362.307	21.826.488	27.128.961
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.031.081	9.802.086	12.701.647	18.515.160
Vadesi 4 yıldan uzun	36.839.926	38.969.964	66.551.325	73.610.366
	<u>87.910.175</u>	<u>95.425.711</u>	<u>158.809.732</u>	<u>180.249.626</u>

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

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

(**) Ayen Enerji'nin 2012 yılı içerisinde Araklı Enerji hisselerini alması sonucunda, 8.918.505 TL'lik kısmı elektrik üretim lisansının geçici gerçeğe uygun değeri olarak maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
<u>Malivet Değeri</u>		
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	213.399.558	11.015.757
Alımlar (*) (**)	149.845.850	6.155.036
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	363.245.408	17.170.793
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(30.741.621)	(1.345.364)
Dönem gideri	(3.825.941)	(374.926)
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(34.567.562)	(1.720.290)
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	328.677.846	15.450.503

(*) Dönem içinde yapılan alımların 149.734.032 TL'si yapılmakta olan yatırımlardır. Yapılmakta olan yatırımların 32.308.520 TL'si Büyükdüz HES için yapılan proje giderleri, kamulaştırma ödemeleri, arazi düzenleme, ulaşım yolları, yeni alınan makine ve teçhizat ve çeşitli inşaat masraflarından; 104.051.735 TL'si Mordoğan ve Korkmaz Rüzgar Santralleri için alınan türbinlerden; 2.873.016 TL'si ise Aksu Enerji'nin Kayseri'de inşa ettiği rüzgar santrali için alınan türbin masraflarından; geri kalanı ise işçilik ücretleri, komisyon masrafları ve diğer masraflardan oluşmaktadır. Ayrıca 2011 yılı içerisinde Büyükdüz HES, Mordoğan RES ve Korkmaz RES yatırımları için alınan kredilere ilişkin olarak oluşan toplam 17.902.735 TL tutarındaki borçlanma maliyetinin toplam 4.124.500 TL tutarındaki kısmı maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

(**) Ayen Enerji'nin 2011 yılı içerisinde Aksu hisselerini alması sonucunda, 6.146.992 TL'lik kısmı elektrik üretim lisansının geçici gerçeğe uygun değeri olarak maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

Cari dönem amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 7.647.227 TL'si (30 Haziran 2011: 4.128.128 TL) satılan malın maliyetine, 76.890 TL'si (30 Haziran 2011: 72.739 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

Grup, her dönem sonunda devam eden davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır.).

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Kullanılmayan izin karşılığı	472.426	320.433
	<u>472.426</u>	<u>320.433</u>

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Koşullu varlıklar</u>		
Alınan teminat mektupları (*)	10.564.502	17.189.346
Ayen Enerji adına verilen kefaletler (**)	668.949.086	907.549.478
	<u>679.513.588</u>	<u>924.738.824</u>

(*) Alınan teminat mektuplarının 2.398.030 TL (1.054.450 AVRO) tutarındaki kısmı Büyükdüz HES yatırımında kullanılacak makina-ekipman, trafo ve türbin temini ve montajı için verilen avanslara karşılık alınan teminat mektuplarıdır. 8.166.472 TL tutarındaki kısım ise, Ayen Elektrik tarafından müşterilerden, elektrik satışına ilişkin tahsilatta oluşabilecek risklere karşın teminat olarak alınmıştır.

(**) Grup'un yabancı kaynaklar için bankalarla imzaladığı nakdi ve gayri nakdi genel kredi sözleşmelerine ilişkin olarak Aydın İnşaat A.Ş.'nin kefaletini ihtiva etmektedir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

Koşullu yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen temlikler (*)	530.738.571	586.666.973

(*) Kayseri Elektrik, ETKB ile yaptığı "Yamula Barajı ve HES'in Kurulması, İşletilmesi ve Üretilecek Elektrik Enerjisinin TETAŞ'a Satışına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi" ve "Yamula Barajı ve HES için Yapılan Enerji Satış Anlaşması" gereği, 167.274.548 ABD Doları (31 Aralık 2011: 180.562.800 ABD Doları) tutarındaki alacağını kullanılan kredi için 7 Temmuz 2003 tarihinde temlik vermiştir. Ancak bu temlikler kredilerin başlangıçta belirlenen ödeme planlarına uyulmadığı takdirde devreye girecektir. Ayrıca, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Aksu Temiz Enerji A.Ş.'nin alacakları üzerinde 100.500.000 AVRO (228.547.100 TL, 31 Aralık 2011: 100.500.000 AVRO) tutarında temlik bulunmaktadır.

Koşullu yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari işletme rehni (**)	290.000.000	140.000.000

(**) Grup, Akbük RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak 25 Haziran 2009 tarihinde 140.000.000 TL tutarında; Mordoğan RES ve Korkmaz RES için kullandığı banka kredisinin teminatı olarak da 30 Mayıs 2012 tarihinde 150.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir (Not:3).

Koşullu yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen ipotekler (***)	81.292.500	85.000.500

(***) Uzun vadeli banka kredileri için Ayen Ostim'e ait doğalgaz çevrim elektrik santrali ve Ayen Enerji'ye ait arsalar üzerinde toplam 81.292.500 TL (45.000.000 ABD Doları) tutarında verilen ipoteklerden oluşmaktadır. 72.259.999 TL (40.000.000 ABD Doları) tutarındaki ipotek ile teminata bağlanan kredinin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyesi 9.920.285 TL'dir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Koşullu yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları (*****)	113.142.514	109.556.605

(*****) Verilen teminat mektuplarının 42.361.431 TL'si ABD Doları, 17.357.559 TL'si AVRO ve 53.423.524 TL'si ise Türk Lirası cinsinden oluşmaktadır. ABD Doları cinsinden verilen teminat mektuplarının 12.418.803 TL'si (6.874.510 ABD Doları) Ayen Enerji tarafından Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na vermiş olduğu teminattan, 1.369.508 TL'si (758.100 ABD Doları) MTA Genel Müdürlüğü'ne verilen teminat mektubundan oluşmaktadır. 6.128.327 TL'si (3.392.376 ABD Doları) Ayen Ostim tarafından Ostim santralinin yatırımı sırasında yurt dışından temin edilen ekipman kredileri için verilen teminattan, 6.017.452 TL'si (3.331.000 ABD Doları) Ayen Ostim tarafından BOTAŞ'a verilen teminat mektubundan ve 16.427.343 TL'si (9.093.464 ABD Doları) Kayseri Elektrik A.Ş. tarafından yurt dışından temin edilen makina ekipman için Exporfinans ASA kredi kuruluşundan kullanmış olduğu kredi teminatı için verilen harici garanti mektubundan oluşmaktadır. AVRO cinsinden verilen teminat mektuplarının, 5.003.240 TL'si (2.200.000 AVRO) Ayen Enerji tarafından Ayen AS için Arnavutluk Ekonomi Bakanlığı'na vermiş olduğu teminattan oluşmaktadır. 3.791.956 TL'si (1.667.380 AVRO) Ayen Ostim'in Ostim santralinin yatırımı sırasında yurt dışından temin edilen makine ekipman için kullanılan kredilerin harici garanti teminatı olarak verilmiştir. 8.562.363 TL'si (3.765.000 AVRO) Ayen Elektrik tarafından Soma Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye elektrik alımından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak verilmiştir. TL cinsinden verilen teminat mektuplarının 21.726.000 TL tutarındaki kısmı EPDK'ya lisansı alınmış yada uygun bulunmuş olan rüzgar santrali, doğalgaz santrali ve HES projelerinin teminatları olarak, 2.400.000 TL tutarındaki kısmı lisansı uygun bulunmuş olan Akbük II santrali için TEİAŞ'a verilen teminatı olarak, geriye kalan kısmı ise TETAŞ ve elektrik dağıtım şirketlerine elektrik alım/satımından doğacak borçlar için güvence bedeli olarak verilmiştir.

Koşullu yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen kefaletler (*****)	242.696.400	163.734.600

(***** Verilen kefaletlerin 90.325.000 TL'si (50.000.000 ABD Doları) İş Bankası'ndan alınan finansman kredisi için verilen kefaletten, 152.371.400 TL (67.000.000 AVRO) ise Ayen Enerji'nin Aksu Temiz Enerji'nin TSKB'den almış olduğu kredinin müteselsil garantörlüğünden kaynaklanmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

c) Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	584.482.596	322.994.646	57.632.610	69.200.000	366.889.994	169.226.882	15.374.510	69.000.000
Teminat	51.786.196	32.994.646	7.632.610	2.200.000	63.155.394	29.226.882	15.374.510	2.000.000
Rehin	290.000.000	290.000.000	-	-	140.000.000	140.000.000	-	-
Kefalet	242.696.400	-	50.000.000	67.000.000	163.734.600	-	-	67.000.000
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	673.387.389	20.428.878	228.091.388	105.932.380	718.068.684	24.307.038	234.671.001	102.500.856
Temlik	530.738.571	-	167.274.548	100.500.000	586.666.973	-	180.562.800	100.500.000
Teminat	61.356.318	20.428.878	15.816.840	5.432.380	46.401.211	24.307.038	9.108.201	2.000.856
İpotek	81.292.500	-	45.000.000	-	85.000.500	-	45.000.000	-
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.257.869.985	343.423.524	285.723.998	175.132.380	1.084.958.678	193.533.920	250.045.511	171.500.856

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2012 itibariyle %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. ÖZKAYNAKLAR

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 TL kayıtlı nominal bedeldeki 17.104.230.000 (31 Aralık 2011: 17.104.230.000) adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2012	%	31 Aralık 2011
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.

16 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda konsolide finansal tablolara göre kar dağıtımına esas olan 25.137.271 TL'den 701.255 TL tutarında birinci tertip yedek akçe ayrıldıktan sonra birinci temettü tutarı olarak 13.323.849 TL nakit dağıtılmasına; net dönem karı, geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedeklerden dağıtımına konu edilecek toplam 24.080.504 TL'den onda bir oranında ikinci tertip yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kısım olan 21.676.151 TL'nin ortaklara nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

Netice olarak, birinci ve ikinci tertip yedek akçeler ayrıldıktan sonra, toplam 35.000.000 TL tutarında temettünün dağıtılmasına karar verilmiştir. Söz konusu temettü dağıtımı 27 Haziran 2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Hisse başına dağıtılan temettü tutarı 0,17 TL'dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 47.370.328 TL'dir (31 Aralık 2011: 41.124.515 TL).

Ayrıca 21 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Kayseri Elektrik Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in 2012 yılı net dönem karı üzerinden 3.140.205 TL tutarında yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2011: Yoktur), bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

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

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel giderleri (*)	4.861.140	3.013.656	3.374.689	1.853.428
Amortisman ve itfa giderleri	7.724.117	4.752.217	4.200.867	2.039.631
Ulaşım giderleri	736.292	442.576	631.176	373.200
Doğalgaz maliyeti	8.276.500	2.151.468	5.419.607	1.879.693
Elektrik maliyeti (**)	12.762.074	1.536.174	21.471.323	9.848.039
Santral teknik danışmanlık ve bakım onarım	849.627	166.440	1.411.769	829.877
Müşavirlik giderleri	1.444.929	1.196.277	866.751	641.439
Sistem kullanım bedeli (***)	595.265	394.821	300.627	68.800
Ofis giderleri	676.216	256.639	549.661	306.381
Sigorta giderleri	220.192	137.248	188.559	92.769
Vergi resim ve harçlar	166.650	135.804	262.272	239.626
Diğer	1.009.776	310.055	1.672.669	734.399
	<u>39.322.778</u>	<u>14.493.375</u>	<u>40.349.970</u>	<u>18.907.282</u>

(*) Personel giderlerinin 2.311.203 TL (30 Haziran 2011: 1.919.111 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.549.937 TL (30 Haziran 2011: 1.455.578 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

(**) Ayen Elektrik'in tedarikçilerinden ve DUY'dan alıp müşterilere sattığı elektrik bedelinden oluşmaktadır.

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Faiz gelirleri	332.682	140.976	821.294	427.332
Faiz (giderleri)	(3.935.887)	(2.262.741)	(2.259.912)	(1.123.545)
Kur farkı gelirleri/(giderleri) -net	15.409.878	14.284.110	(17.614.526)	(10.070.563)
Diğer finansman gelirleri/(giderleri) -net	(17.537)	(623)	76.124	47.990
	<u>11.789.136</u>	<u>12.161.722</u>	<u>(18.977.020)</u>	<u>(10.718.786)</u>

11. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Hisse başına kazanç				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000	17.104.230.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem (zararı) / karı	24.527.240	17.061.882	(4.652.801)	(2.590.760)
1.000 adet hisse başına (kayıp) / kazanç	1,43	0,99	(0,27)	(0,15)

(*) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla hisse başına kazanç cari dönemle karşılaştırılabilir olması amacıyla iç kaynaklardan karşılanan sermaye artırımını sonrası mevcut hisse adedi baz alınarak hesaplanmıştır.

12. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ayen Enerji 9 Mayıs 2012 tarihinde Araklı Enerji Doğalgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Araklı Enerji") %76 oranındaki hissesini 5.000.000 ABD Doları ve 760.000 TL karşılığında devralmıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İşlemden elde edilen net varlıklar ve işlemden kaynaklanan geçici olarak yapılan muhasebeleştirme ve şerefiye hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	Geçici olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer	Ayen sahiplik oranı 76%
Toplam dönen varlıklar	393.735	299.238
Toplam duran varlıklar	9.418.098	9.298.196
Toplam yükümlülükler	(15.045)	(11.434)
Net varlıkların gerçeğe uygun değeri		9.586.000
Ödenen nakit ve nakit benzerleri		9.586.000

Konsolide finansal tablolara şerefiye etkisi

-

Satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan 8.918.505 TL tutarındaki kısmı Araklı Enerji'nin lisansının gerçeğe uygun değeri ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir (Not 6).

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2012							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	80.536	311	-	-	31.664.436	139.423	-	-
Kayseri ve Cıvırı Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	46.635	667.294	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş. (**)	32.628	-	-	-	-	-	-	-
Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü ("Ostim Organize Sanayi") (***)	-	-	-	-	1.781.508	-	-	-
Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. ("Ostim Yatırım")	-	-	-	-	237.398	-	4.394.506	-
Aydiner Xanadu Resort Otel	285.107	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (****)	-	-	-	15.529.860	-	4.697.852	-	-
Ayen-AS Diğer Ortaklar	-	65.123	-	-	-	-	-	-
Araklı Diğer Ortaklar	-	-	-	-	-	381.001	-	-
Diğer	317.233	821	-	-	2.898	-	-	-
	<u>715.504</u>	<u>66.255</u>	<u>-</u>	<u>15.529.860</u>	<u>33.732.875</u>	<u>5.885.570</u>	<u>4.394.506</u>	<u>-</u>

(*) Kısa vadeli ticari alacaklar, Ayen Elektrik'in ve Aydiner İnşaat'ın çeşitli bölgelerdeki işyerlerine yaptığı elektrik satışından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari borçların 31.387.547 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. Geriye kalan 276.889 TL tutarındaki kısım ise Aydiner İnşaat tarafından Aksu Temiz Enerji A.Ş.'ye Kayseri İli sınırları içerisinde kurulan RES santral inşaatı için kesilen hakediş faturalarından oluşmaktadır.

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

(***) Ostim OSB'ye olan kısa vadeli ticari borçlar Ayen Ostim'in doğalgaz alımından kaynaklanmaktadır.

(****) Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Borçlar ise Aksu'nun diğer ortaklarından devralınan hisselerle ilişkin olarak ödenecek tutardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2011							
	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. (*)	130.840	-	-	-	12.366.369	2.221.972	-	-
Kayseri ve Civan Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	4.883	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş. (**)	18.784	-	-	-	-	-	-	-
Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü ("Ostim Organize Sanayi") (***)	-	-	-	-	2.841.953	-	-	-
Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. ("Ostim Yatırım") (****)	-	-	-	-	644.506	-	4.691.028	-
Samsun Makina Sanayii A.Ş.	-	-	-	-	101.091	-	-	-
Aydiner Xanadu Resort Otel	35.355	-	-	-	-	-	-	-
Aksu Diğer Ortaklar (*****)	-	-	-	12.248.271	-	3.087.331	-	1.543.666
Ayen-AS Diğer Ortaklar	-	-	-	239.242	-	-	-	-
Ayel Diğer Ortaklar	-	187.000	-	-	-	-	-	-
Diğer	20.887	-	-	-	-	-	-	-
	<u>205.866</u>	<u>187.000</u>	<u>-</u>	<u>12.487.513</u>	<u>15.958.802</u>	<u>5.309.303</u>	<u>4.691.028</u>	<u>1.543.666</u>

(*) Kısa vadeli ticari alacaklar, Ayen Elektrik'in Aydiner Xanadu Resort Otel'e ve Aydiner İnşaat'ın Bafra şantiyesi için yaptığı elektrik satışından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari borçların 6.959.151 TL tutarındaki kısmı Büyükdüz HES, Mordoğan RES ve Korkmaz RES tesisleri inşaatı için kesilen hakediş faturalarından oluşmaktadır. Geriye kalan 5.407.218 TL tutarındaki kısım ise Aksu Temiz Enerji A.Ş.'ye RES santral inşaatı için kesilen hakediş faturalarından oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari olmayan borçlar ise Grup tarafından Aydiner İnşaat'a verilen finansal borçtan oluşmaktadır. Söz konusu finansal borç için uygulanan faiz oranı 31 Aralık 2011 itibarıyla %14,18'dir.

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

(***) Ostim OSB'ye olan kısa vadeli ticari borçlar Ayen Ostim'in doğalgaz alımından kaynaklanmaktadır.

(****) Ostim Yatırım'a olan borcun tamamı (2010: Tamamı), Ayen Ostim'in Ostim Yatırım'a ileride ödeyeceği %5 oranındaki komisyonların kısa vadeye düşen kısmından oluşmaktadır. Söz konusu komisyonların uzun vadeye düşen kısmı 4.691.028 TL'dir. Söz konusu sözleşmeye bağlı yükümlülüğün gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan iskonto oranı faiz oranlarındaki artış göz önünde bulundurularak %11,94 (2010:%11,61) olarak revize edilmiştir. Yükümlülüğün tutarında meydana gelen 122.703 TL tutarındaki düşüş cari dönem konsolide gelir tablosuna reeskont faiz geliri olarak yansıtılmıştır.

(***** Alacaklar, Aksu'nun diğer ortaklarından sermaye taahhüdüne ilişkin alacaklardan oluşmaktadır. Borçlar ise Aksu'nun diğer ortaklarından devralınan hisselerle ilişkin olarak ödenecek tutardan oluşmaktadır.

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

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

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2011					
	Hizmet Satışları	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Sabit kıymet alımları	Hizmet alımları	Hammadde alımları
Aydiner İnşaat A.Ş. (*)	-	1.063.131	708.624	23.759.878	117.896	-
Kayseri ve Cıvırı Elektrik A.Ş. (***)	5.916	-	-	-	40.307	-
Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü ("Ostim Organize Sanayi") (**)	21.093	-	-	-	101.659	5.419.607
Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.	-	-	-	-	414.765	-
Aysu Aydiner Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	18.675	-	-	480	-
Metay İnşaat Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	5.550	-
Agron Turizm Ticaret A.Ş.	-	286.285	-	-	-	-
Layne Bowler Pompa Sanayi A.Ş.	-	76.290	-	-	-	-
	<u>27.009</u>	<u>1.444.381</u>	<u>708.624</u>	<u>23.759.878</u>	<u>680.657</u>	<u>5.419.607</u>

(*) Enerji satışları, Ayen Elektrik'in Aydiner'in Xanadu Otelleri'ne ve çeşitli bölgelerdeki işyerlerine yapmış olduğu elektrik satışlarından oluşmaktadır. Faiz gelirleri, Aydiner İnşaat ile gerçekleşen finansal borç ve alacak ilişkileri neticesinde oluşmuştur. Sabit kıymet alımları ise, Aydiner İnşaat'ın Büyükdüz HES'in yapımı kapsamında Grup'a faturaladığı inşaat hakediş bedellerinden oluşmaktadır. Hizmet alımları, Grup'un bağlı ortaklıklarına Aydiner İnşaat'ın vermiş olduğu yemek hizmetlerinden ve Çamlıca HES tesisinde kullanılan iş makinesi kiralardan oluşmaktadır.

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

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

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	962.593	508.182	858.288	470.412
Diğer uzun vadeli faydalar	159.953	(8.726)	45.513	3.117
	<u>1.122.546</u>	<u>499.456</u>	<u>903.801</u>	<u>473.529</u>

14. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	20.077.726	11.114.158	-
Parasal Finansal Varlıklar	19.072.101	10.151.801	322.255
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	55.400.441	30.667.280	-
Diğer	4.848	1.450	980
DÖNEN VARLIKLAR	94.555.116	51.934.689	323.235
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	133.854.327	74.095.946	-
Diğer	710.926	-	312.605
DURAN VARLIKLAR	134.565.253	74.095.946	312.605
TOPLAM VARLIKLAR	229.120.369	126.030.635	635.840
Ticari Borçlar	21.517.718	303.292	9.220.746
Finansal Yükümlülükler	53.700.986	15.348.703	11.420.963
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	12.832.529	7.103.531	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	88.051.233	22.755.526	20.641.709
Finansal Yükümlülükler	502.153.814	44.754.850	185.253.794
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	4.607.704	2.550.625	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	506.761.518	47.305.475	185.253.794
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	594.812.751	70.061.001	205.895.503
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(365.692.382)	55.969.634	(205.259.663)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari Alacak	16.566.418	8.770.405	-
Parasal Finansal Varlıklar	174.739	29.933	47.546
Kısa Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	52.753.439	27.928.127	-
Diğer	207.698	108.750	933
DÖNEN VARLIKLAR	69.702.294	36.837.215	48.479
Uzun Vadeli Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları Alacakları	161.545.954	85.523.826	-
Diğer	1.918.790	39.731	754.457
DURAN VARLIKLAR	163.464.744	85.563.557	754.457
TOPLAM VARLIKLAR	233.167.038	122.400.772	802.936
Ticari Borçlar	151.828.449	311.265	61.887.430
Finansal Borçlar	35.469.391	11.571.223	5.570.222
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	25.344.994	13.417.859	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	212.642.834	25.300.347	67.457.652
Finansal Borçlar	349.028.375	8.377.208	136.346.946
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	19.922.338	10.547.058	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	368.950.713	18.924.266	136.346.946
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	581.593.547	44.224.613	203.804.598
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(348.426.509)	78.176.159	(203.001.662)

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

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

	30 Haziran 2011	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	15.056.660	(15.056.660)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	15.056.660	(15.056.660)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	(28.123.354)	28.123.354
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
AVRO net etki	(28.123.354)	28.123.354
TOPLAM	(13.066.694)	13.066.694

AYEN ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket, kurulacak olan 100.000 TL sermayeli Ayen Doğalgaz Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 30 Temmuz 2012 tarihinde %90 oranında iştirak etmiştir.
- b) Şirket, bağlı ortaklıklarından Ayen Ostim'de %24 oranında pay sahibi olan Ostim Endüstriyel Yatırım ve İşletme A.Ş.'deki nominal değeri 10.559.985 TL olan payının Aydın İnşaat A.Ş.'ye devredilmesine ilişkin karar EPDK tarafından 27 Temmuz 2012 tarihinde onaylanmıştır.
- c) Ayen Enerji, Büyükdüz HES yatırımı için İş Bankası'ndan kullanmış olduğu 48.000.000 AVRO yatırım kredisinin 3.334.791 AVRO tutarındaki ilk anapara taksit ve faizini 22 Ağustos 2012 tarihinde ödemiştir.
- d) Ayen Enerji tarafından Rize ili sınırları içerisinde tesis edilecek olan 41,5 MW kurulu gücündeki Paşalar HES projesine ilişkin Su Kullanım Anlaşması'nın Danıştay 14. Dairesi tarafından iptal edilmesi nedeniyle, bu projeye ait üretim lisansı EPDK'nın talebi üzerine 20 Temmuz 2012 tarihinde EPDK'ya iade edilmiştir.