

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------|
| ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR | 1-2 |
| ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI..... | 3 |
| ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 4 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI | 5 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI | 6 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.. | 7-35 |
| DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 8-12 |
| DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLAR | 12-14 |
| DİPNOT 4 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR | 14 |
| DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 15-17 |
| DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 17 |
| DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 18-22 |
| DİPNOT 8 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR | 22 |
| DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR | 23 |
| DİPNOT 10 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 24 |
| DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 24-26 |
| DİPNOT 12 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ | 27 |
| DİPNOT 13 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER | 28 |
| DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 28-31 |
| DİPNOT 15 YABANCI PARA POZİSYONU..... | 32-34 |
| DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 35 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | | 196.031.353 | 85.100.382 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - Diğer ticari alacaklar | | 130.685.181 | 73.821.560 |
| - İlişkili taraflardan alacaklar | 14 | 4.214.634 | 11.756.744 |
| Stoklar | | 11.402.835 | 10.333.913 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - Diğer alacaklar | | 6.826.225 | 6.868.313 |
| - İlişkili taraflardan alacaklar | 14 | 707.311 | 23.313.831 |
| Diğer dönen varlıklar | | 12.916.449 | 9.000.304 |
| Dönen Varlıklar | | 362.783.988 | 220.195.047 |
| Ticari alacaklar | | 22.791.845 | 29.739.153 |
| Finansal yatırımlar | | 1.988.942 | 1.988.942 |
| Özkaynak yöntemiyle | | | |
| değerlenen yatırımlar | 4 | 219.075.795 | 185.195.166 |
| Maddi duran varlıklar | 5 | 1.479.029.184 | 1.412.103.667 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 6 | 125.180.632 | 126.397.701 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 11 | 50.013.646 | 47.449.588 |
| Diğer duran varlıklar | | 371.191.563 | 206.142.782 |
| Duran Varlıklar | | 2.269.271.607 | 2.009.016.999 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.632.055.595 | 2.229.212.046 |

1 Ocak-30 Haziran 2012 ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 28 Ağustos 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Ümit Danışman ve Genel Müdür Vekili Vratislav Domalip tarafından imzalanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| KAYNAKLAR | | | |
| Finansal borçlar | | | |
| -Diğer finansal borçlar | 3 | 333.606.117 | 207.833.040 |
| -İlişkili taraflara finansal borçlar | 14 | 272.008.009 | 265.962.296 |
| Ticari borçlar | | | |
| - Diğer ticari borçlar | | 108.374.379 | 80.391.633 |
| - İlişkili taraflara borçlar | 14 | 17.718.168 | 18.043.275 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 11 | 271.462 | 260.219 |
| Diğer borçlar | | 9.708.851 | 11.371.984 |
| Türev finansal araçlar | 8 | 40.953.032 | 41.921.415 |
| Borç karşılıkları | 7 | 6.268.068 | 15.916.903 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 1.310.772 | 2.767.942 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 790.218.858 | 644.468.707 |
| Finansal borçlar | 3 | 982.936.483 | 945.379.928 |
| Diğer ticari borçlar | | 112.841.050 | 113.116.776 |
| Diğer borçlar | | 372.612 | 711.717 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler | | 1.055.185 | 955.285 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.097.205.330 | 1.060.163.706 |
| Toplam Yükümlülükler | | 1.887.424.188 | 1.704.632.413 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Sermaye | 9 | 375.814.000 | 375.814.000 |
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 9 | 101.988.910 | 101.988.910 |
| Sermaye avansı | 9 | 136.147.500 | - |
| Hisse senedi ihraç primleri | | 49.955.227 | 49.955.227 |
| Finansal riskten korunma fonu | | (32.064.225) | (30.954.333) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 12.616.938 | 12.351.012 |
| Diğer fonlar | | (4.322.722) | (4.322.722) |
| Geçmiş yıllar karları | | 18.445.024 | 229.759.030 |
| Net dönem karı /(zararı) | | 82.880.916 | (211.048.080) |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 741.461.568 | 523.543.044 |
| Kontrol Dışı Paylar | | 3.169.839 | 1.036.589 |
| Toplam Özkaynaklar | | 744.631.407 | 524.579.633 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.632.055.595 | 2.229.212.046 |
| Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler | 7 | | |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | <i>İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012</i> | <i>İncelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2012</i> | <i>İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011</i> | <i>İncelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011</i> |
|--|----|--|---|--|---|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | | | |
| Satış gelirleri | | 451.069.487 | 224.481.103 | 274.444.596 | 137.906.527 |
| Satışların maliyeti (-) | 10 | (370.515.915) | (171.278.474) | (205.758.296) | (94.186.078) |
| BRÜT KAR | | 80.553.572 | 53.202.629 | 68.686.300 | 43.720.449 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 10 | (23.634.236) | (12.577.801) | (24.044.345) | (14.119.829) |
| Araştırma geliştirme giderleri (-) | 10 | - | - | (51.479) | (32.767) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 12 | 2.531.508 | 1.829.225 | 8.284.355 | 6.268.441 |
| Diğer faaliyet giderleri (-) | 12 | (4.389.365) | 319.539 | (1.752.924) | (112.075) |
| FAALİYET KARI | | 55.061.479 | 42.773.592 | 51.121.907 | 35.724.219 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zararlarındaki) paylar | 4 | 27.655.608 | 10.749.247 | 228.304 | (10.469.188) |
| Finansal gelirler | 13 | 30.888.356 | 2.834.464 | 2.928.822 | 1.656.729 |
| Finansal giderler (-) | 13 | (31.756.691) | (42.510.565) | (88.904.124) | (64.802.571) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR /(ZARAR) | | 81.848.752 | 13.846.738 | (34.625.091) | (37.890.811) |
| Dönem vergi gideri | 11 | (502.213) | (271.462) | (716.288) | (417.490) |
| Ertelenen vergi geliri /(gideri) | 11 | 2.357.821 | 1.648.486 | (649.224) | (1.350.930) |
| NET DÖNEM KARI /(ZARARI) | | 83.704.360 | 15.223.762 | (35.990.603) | (39.659.231) |
| Net dönem karının /(zararının) dağılımı: | | | | | |
| Ana ortaklık payları | | 82.880.916 | 13.524.913 | (35.766.385) | (39.872.144) |
| Azınlık payları | | 823.444 | 1.698.849 | (224.218) | 212.913 |
| | | 83.704.360 | 15.223.762 | (35.990.603) | (39.659.231) |
| 1.000 adet hisse başına kar /(zarar) | | 220,54 | 35,99 | (95,77) | (105,53) |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | <i>İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012</i> | <i>İncelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2012</i> | <i>İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011</i> | <i>İncelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011</i> |
|---|--|---|--|---|
| NET DÖNEM KARI /(ZARARI) | 83.704.360 | 15.223.762 | (35.990.603) | (39.659.231) |
| Finansal riskten korunma fonundaki değişim | (1.387.365) | (5.466.841) | 1.880.301 | (259.732) |
| Finansal riskten korunma fonundaki değişimin vergi etkisi | 277.473 | 1.093.368 | (376.060) | 51.946 |
| DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR (VERGİ SONRASI) | (1.109.892) | (4.373.473) | 1.504.241 | (207.786) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER) | 82.594.468 | 10.850.289 | (34.486.362) | (39.867.017) |
| Toplam kapsamlı gelirin /(giderin) dağılımı: | | | | |
| Ana ortaklık payları | 81.771.024 | 9.151.440 | (34.262.144) | (40.079.930) |
| Azınlık payları | 823.444 | 1.698.849 | (224.218) | 212.913 |
| | 82.594.468 | 10.850.289 | (34.486.362) | (39.867.017) |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|--------------------|
| | Sermaye | Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | Sermaye avansı | Hisse senedi ihraç primleri | Finansal riskten korunma fonu | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Diğer fonlar | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı/(zararı) | Azınlık payları | Toplam özkaynaklar |
| 1 Ocak 2011 | 375.814.000 | 101.988.910 | - | 49.955.227 | (3.919.731) | 12.106.112 | (4.322.723) | 256.373.853 | (26.369.923) | 3.098.889 | 764.724.614 |
| Sermaye taahhüdü ödemesi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 289.847 | 289.847 |
| Transferler | - | - | - | - | - | 244.900 | - | (26.614.823) | 26.369.923 | - | - |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | 1.504.241 | - | - | - | (35.766.385) | (224.218) | (34.486.362) |
| 30 Haziran 2011 | 375.814.000 | 101.988.910 | - | 49.955.227 | (2.415.490) | 12.351.012 | (4.322.723) | 229.759.030 | (35.766.385) | 3.164.518 | 730.528.099 |
| 1 Ocak 2012 | 375.814.000 | 101.988.910 | - | 49.955.227 | (30.954.333) | 12.351.012 | (4.322.722) | 229.759.030 | (211.048.080) | 1.036.589 | 524.579.633 |
| Sermaye taahhüdü ödemesi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.309.806 | 1.309.806 |
| Sermaye avansı ödemesi | - | - | 136.147.500 | - | - | - | - | - | - | - | 136.147.500 |
| Transferler | - | - | - | - | - | 265.926 | - | (211.314.006) | 211.048.080 | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | (1.109.892) | - | - | - | 82.880.916 | 823.444 | 82.594.468 |
| 30 Haziran 2012 | 375.814.000 | 101.988.910 | 136.147.500 | 49.955.227 | (32.064.225) | 12.616.938 | (4.322.722) | 18.445.024 | 82.880.916 | 3.169.839 | 744.631.407 |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP ÖZET DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | 30 Haziran 2012 | 30 Haziran 2011 |
|---|-----------|----------------------|---------------------|
| İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı: | | | |
| Vergi öncesi kar /(zarar) | | 81.848.752 | (34.625.091) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa payları ve amortisman giderleri | 5, 6 | 25.104.393 | 23.986.592 |
| Faiz geliri | 13 | (1.285.356) | (2.324.510) |
| Faiz gideri | 13 | 30.614.935 | 21.200.960 |
| DSİ faiz geliri/(gideri) | | (275.726) | 7.475.440 |
| Gerçekleşmemiş kur farkı geliri /(gideri) | | (64.619.086) | 57.112.342 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | | 99.900 | 179.874 |
| Borç karşılıkları | | 2.940.729 | 689.985 |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri | 13 | (151.804) | (47.657) |
| Maddi duran varlık satış karı-net | | - | (704.845) |
| Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlardan sağlanan kar | 4 | (27.655.608) | (228.304) |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit | | 46.621.129 | 72.714.786 |
| Ticari alacaklardaki artış) /azalış | | (50.311.463) | 14.173.561 |
| Diğer alacaklardaki azalış/(artış) | | 22.648.608 | 9.123.471 |
| Stoklardaki artış | | (1.068.922) | (1.049.494) |
| Diğer dönen varlıklardaki artış | | (3.916.144) | (1.937.603) |
| Uzun vadeli ticari alacaklardaki azalış /(artış) | | 6.947.308 | (19.059.278) |
| Diğer duran varlıklardaki artış | | (165.048.783) | (10.086.594) |
| Ticari borçlardaki artış) /azalış | | 28.799.395 | (7.125.741) |
| Türev finansal araçlardaki azalış | | (968.383) | (1.909.678) |
| Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) /artış | | (1.457.170) | 196.034 |
| Diğer borçlardaki azalış | | (1.663.133) | (3.929.630) |
| Diğer uzun vadeli borçlardaki azalış | | (339.105) | - |
| Ödenen borç karşılıkları | 7 | (12.589.564) | (883.752) |
| Ödenen vergiler | 11 | (490.970) | (600.845) |
| İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (132.837.197) | 49.625.237 |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı: | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 5,6 | (90.812.841) | (101.850.703) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit | | - | 19.847.594 |
| Özsermaye yöntemi ile değerlendirilen varlıklar sermaye artışı | 4 | (6.225.021) | - |
| Sermaye artışı azınlık payı | | 1.309.806 | 289.847 |
| Alınan faiz | | 1.295.414 | 2.071.276 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (94.432.642) | (79.641.986) |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı: | | | |
| Alınan banka kredileri | | 309.648.120 | 326.517.990 |
| Ödenen banka kredileri | | (78.972.176) | (163.419.520) |
| Finansal riskten korunma fonundaki değişim | | (1.316.128) | 1.882.597 |
| Alınan sermaye avansı | 9 | 136.147.500 | - |
| Ödenen faiz | | (27.296.447) | (18.378.777) |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 338.210.869 | 146.602.290 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış | | 110.941.030 | 116.585.541 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi | | 85.069.356 | 40.080.195 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi | | 196.010.386 | 156.665.736 |

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Akenerji”) fiili faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışından oluşur. Şirket, 1989 yılında Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. tarafından kurulmuştur. 14 Mayıs 2009 tarihinden itibaren Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. ve CEZ a.s. arasında kurulmuş müşterek yönetime tabi ortaklıktır.

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

Miralay Şefik Bey Sokak No:15 Akhan Kat: 3-4 Gümüşsuyu / İstanbul - Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,82’dir (31 Aralık 2011: %52,82).

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Ağustos 2012 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ve Türkiye’de kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir (Akenerji ile bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılmıştır).

| Bağlı ortaklık | Temel faaliyet konusu | Kayıtlı ofis adresi |
|---|-----------------------------------|---------------------|
| Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. (“Akenerji Toptan”) | Elektrik ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Ak-el Yalova Elektrik Üretim A.Ş. (“Ak-el”) | Elektrik üretimi ve ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Mem Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mem Enerji”) | Elektrik üretimi ve ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Akkur Enerji Üretim Ticaret A.Ş. (“Akkur Enerji”) | Elektrik üretimi ve ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Akka Elektrik Üretim A.Ş. (“Akka Elektrik”) | Elektrik üretimi ve ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Egemer Elektrik Üretim A.Ş. (“Egemer”) | Elektrik üretimi ve ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Akel Kemah Elektrik Üretim A.Ş. (“Akel Kemah”)(*) | Elektrik üretimi ve ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. (“Akenerji Doğalgaz”) | Doğalgaz ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |
| Aken BV | Holding ve finansman aktiviteleri | Hollanda |

(*) Ticari ünvanı İçkale Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. olan bağlı ortaklığın ünvanı Akel Kemah Elektrik Üretim A.Ş. olarak 3 Mayıs 2011 tarihinde değiştirilmiştir.

| İştirakler | Temel faaliyet konusu | Kayıtlı ofis adresi |
|---|------------------------------|---------------------|
| Akece Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Akece”)(**) | Elektrik üretimi ve ticareti | Gümüşsuyu/İstanbul |

(**) Akece konsolide finansal tabloları, %100 oranında sermaye payına sahip olduğu bağlı ortaklığı Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.’nin hesaplarını içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Özet Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan finansal raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI. No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar 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 finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

SPK’nın Seri: X, 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 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap döneminde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Grup’un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları

- a) Özet konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)'den (c)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Akenerji ile bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, özet konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı ortaklıklar, Akenerji'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Akenerji'nin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıda yer alan tabloda 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir:

| Bağlı ortaklık | Akenerji ve bağlı ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%) | |
|-----------------------|---|-----------------------|
| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Akenerji Toptan (1) | 90,00 | 90,00 |
| Ak-el (1) | 90,07 | 90,07 |
| Mem Enerji (1) | 99,00 | 99,00 |
| Akkur Enerji (1) | 99,00 | 99,00 |
| Akka Elektrik (1) | 90,00 | 90,00 |
| Egemer (1) | 100,00 | 100,00 |
| Akel Kemah (1) | 99,99 | 99,99 |
| Akenerji Doğalgaz (1) | 99,99 | 99,99 |
| Aken BV (2) | 100,00 | 100,00 |

- (1) Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.
- (2) Şirket'in doğrudan ve dolaylı oy hakkı %50'nin üzerinde olmakla birlikte konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa değer kaybı düşüldükten sonra, özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Şirket'in bağlı ortaklıkları üzerinde sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve özkaynaklardan çıkarılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- c) Grup’un, önemli etkilere sahip olduğu ancak kontrolünün olmadığı iştirakleri üzerindeki oy hakları, genellikle %20 ile %50 aralığında olmaktadır. İştiraklerdeki yatırımlar, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Aşağıda yer alan tabloda 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle iştirakler ve iştiraklerdeki ortaklık efektif oranları gösterilmektedir:

| <u>İştirakler</u> | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Akcez | %45 | % 45 |

- d) Bağlı ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda “azınlık payları” olarak gösterilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının özeti

Özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak-31 Aralık 2011 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak-31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları ile uyum sağlamak amacıyla, ilişikteki özet konsolide ara dönem finansal tablolarında yıllık konsolide finansal tablolardan farklı olarak uygulanan bir muhasebe politikası bulunmamaktadır.

- (a) **1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan UMS/UFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlar:**

- UMS 24 (revize) (değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları”, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Tüm standardın veya kamu iktisadi teşebbüslerle ilgili açıklamalarda yapılacak azaltmanın erken uygulanmasına izin vermektedir.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının özeti (Devamı)

(b) *1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan UMS/UFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlar:*

- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UFRYK 14 (değişiklik), “Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi”, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren uygulanır. Değişiklik, minimum fonlama zorunluluğu olması durumunda peşin yapılmış ödemelerin muhasebeleştirilmesinde karşılaşılan zorlukları düzeltmiştir.
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının özeti (Devamı)

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRYK 20, "Madenlerle İlgili Üretim Sırasında Oluşan Sökme Maliyetleri" 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup, 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması için 30 Haziran 2011 tarihli özet konsolide finansal tablolarda gerekli sınıflandırma işlemini yapmıştır.

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR

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

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri | 29.355.000 | 14.341 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | 304.251.117 | 207.818.699 |
| Kısa vadeli ilişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 14.d) | 272.008.009 | 265.962.296 |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar | 605.614.126 | 473.795.336 |
| Uzun vadeli banka kredileri | 982.936.483 | 945.379.928 |
| Toplam finansal borçlar | 1.588.550.609 | 1.419.175.264 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

| | Orijinal para tutarı | | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | | TL karşılığı | |
|----|----------------------|----------------|--|----------------|-------------------|----------------|
| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
| TL | 29.355.000 | 14.341 | 12,25 | - | 29.355.000 | 14.341 |
| | | | | | 29.355.000 | 14.341 |

Grup'un kısa ve uzun vadeli banka kredileri için 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, 16.394.267 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2011: 13.075.779 TL).

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

| | Orijinal para tutarı | | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | | TL karşılığı | |
|------------|----------------------|----------------|--|----------------|--------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
| ABD Doları | 141.000.151 | 81.170.528 | 4,07 | 3,64 | 254.716.772 | 153.323.010 |
| Avro | 21.780.998 | 22.299.570 | 3,51 | 3,25 | 49.534.345 | 54.495.689 |
| | | | | | 304.251.117 | 207.818.699 |

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

| | Orijinal para tutarı | | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | | TL karşılığı | |
|----------------|----------------------|----------------|--|----------------|--------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
| ABD Doları (*) | 491.960.592 | 433.493.173 | 5,34 | 4,44 | 866.534.980 | 796.633.426 |
| Avro (**) | 52.577.118 | 62.250.255 | 4,71 | 4,89 | 116.401.503 | 148.746.502 |
| | | | | | 982.936.483 | 945.379.928 |

(*) Bu tutar içerisinde yer alan ve T. Garanti Bankası A.Ş. , Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve T. Vakıflar Bankası T.A.O.'dan oluşan Bankalar Konsorsiyumundan kullanılan kredinin toplam tutarı 364.840.569 TL (201.959.905 ABD Doları) olup bu kredilere ilişkin 22.191.828 TL tutarındaki kredi kullandırma komisyonu toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredilerin vade süresi boyunca amorti edilecektir.

(**) Bu tutar içerisinde yer alan ve HSBC PLC'den kullanılan kredinin toplam tutarı 28.790.869 TL (12.659.779 Avro) olup bu krediye ilişkin 3.169.379 TL tutarındaki komisyon toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredinin vade süresi boyunca amorti edilecektir.

Finansal borçlara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 7'de açıklanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 136.560.086 | 221.740.418 |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 129.924.198 | 152.530.021 |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 272.250.918 | 121.318.187 |
| Vadesi 4-5 yıla kadar | 115.240.093 | 240.059.256 |
| Vadesi 5 yıldan uzun | 328.961.188 | 209.732.046 |
| | 982.936.483 | 945.379.928 |

Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kayıtlı değerleri ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Kayıtlı değer | Makul değer | Kayıtlı değer | Makul değer |
| ABD Doları krediler | 866.534.980 | 1.110.335.543 | 796.633.426 | 975.263.250 |
| Avro krediler | 116.401.503 | 135.387.360 | 148.746.502 | 173.539.213 |
| | 982.936.483 | 1.245.722.903 | 945.379.928 | 1.148.802.463 |

İskonto işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (Dipnot 2.2):

| | 2012 | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak | 185.195.166 | 226.437.578 |
| İştirak sermaye artışı | 6.225.021 | - |
| İştiraklerin dönem karlarından Grup'un payı | 27.655.608 | 228.304 |
| 30 Haziran | 219.075.795 | 226.665.882 |

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların konsolide finansal tablolarıyla ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | | 30 Haziran 2012 | | | |
|-------|---------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | Varlıklar | Yükümlülükler | Satış gelirleri | Net dönem karı | Ortaklık payı (%) |
| Akcez | 1.445.427.332 | 958.592.234 | 695.980.000 | 61.456.907 | 45 |
| | | 31 Aralık 2011 | | | |
| | Varlıklar | Yükümlülükler | Satış gelirleri | Net dönem zararı | Ortaklık payı (%) |
| Akcez | 1.475.714.213 | 1.064.169.398 | 1.289.297.417 | (91.649.805) | 45 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2012 | Girişler | Transferler | 30 Haziran 2012 |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|----------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Arsalar | 3.719.977 | - | - | 3.719.977 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 622.517.054 | 318.773 | 217.653.857 | 840.489.684 |
| Binalar | 59.457.685 | 135.154 | 6.369.873 | 65.962.712 |
| Makine ve teçhizat | 586.233.704 | 803.712 | 54.570.057 | 641.607.473 |
| Taşıtlar | 1.121.498 | 108.687 | - | 1.230.185 |
| Demirbaşlar | 7.329.227 | 472.677 | - | 7.801.904 |
| Özel maliyetler | 13.750.116 | 32.122 | - | 13.782.238 |
| Yapılmakta olan yatırımlar (*) (**) | 471.438.353 | 88.671.894 | (278.593.787) | 281.516.460 |
| | 1.765.567.614 | 90.543.019 | - | 1.856.110.633 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Yerüstü düzenleri | 27.048.464 | 9.951.680 | - | 37.000.144 |
| Binalar | 1.987.933 | 781.229 | - | 2.769.162 |
| Makine ve teçhizat | 317.349.333 | 12.416.984 | - | 329.766.317 |
| Taşıtlar | 594.843 | 70.977 | - | 665.820 |
| Demirbaşlar | 4.551.501 | 218.554 | - | 4.770.055 |
| Özel maliyetler | 1.931.873 | 178.078 | - | 2.109.951 |
| | 353.463.947 | 23.617.502 | - | 377.081.449 |
| Net defter değeri | 1.412.103.667 | | | 1.479.029.184 |

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, Grup’un Gökkaya, Himmetli, Feke 1, Kemah Hidroelektrik Santrali ve Egemer İskenderun Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan yatırımları içermektedir.

(**) Grup’un yapılmakta olan yatırımlarından Himmetli ve Feke 1 santralleri tamamlanarak aktifleşmiştir. Ayrıca daha önceki yıllarda aktifleşen Kemalpaşa santralinin geliştirme projesi maliyetleri de aktifleştirilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 1 Ocak 2011 | Girişler | Çıkışlar | 30 Haziran 2011 |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Arsalar | 7.076.287 | - | - | 7.076.287 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 577.318.847 | 1.563.204 | - | 578.882.051 |
| Binalar | 59.285.585 | - | - | 59.285.585 |
| Makine ve teçhizat | 598.665.163 | 1.030.078 | - | 599.695.241 |
| Taşıtlar | 1.787.137 | 41.160 | (701.805) | 1.126.492 |
| Demirbaşlar | 6.553.439 | 485.233 | - | 7.038.672 |
| Özel maliyetler | 13.718.296 | 29.020 | - | 13.747.316 |
| Yapılmakta olan yatırımlar (*) (**) | 283.006.706 | 98.526.260 | (19.059.279) | 362.473.687 |
| | 1.547.411.460 | 101.674.955 | (19.761.084) | 1.629.325.331 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Yerüstü düzenleri | 9.403.402 | 8.778.134 | - | 18.181.536 |
| Binalar | 666.247 | 743.431 | - | 1.409.678 |
| Makine ve teçhizat | 304.394.620 | 13.294.703 | - | 317.689.323 |
| Taşıtlar | 1.095.873 | 84.592 | (618.335) | 562.130 |
| Demirbaşlar | 4.078.972 | 231.650 | - | 4.310.622 |
| Özel maliyetler | 1.576.464 | 176.966 | - | 1.753.430 |
| | 321.215.578 | 23.309.476 | (618.335) | 343.906.719 |
| Net defter değeri | 1.226.195.882 | | | 1.285.418.612 |

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, Grup’un Uluabat, Feke 1, Gökkaya, Himmetli, Kemah Hidroelektrik Santralleri ve Egemer İskenderun Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan yatırımlarını içermektedir.

(**) Yapılmakta olan yatırımlardan çıkış tutarı 19.059.279 TL, sistem bağlantı anlaşması gereği TEİAŞ’a devredilen enerji iletim hattı ve şalt sisteminden oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem amortisman giderinin 23.350.068 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2011: 22.952.212 TL) satılan malın maliyetine, 267.434 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2011: 357.264 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar ile doğrudan ilişkilendirilen 914.315 TL tutarındaki borçlanma maliyetleri ilgili varlık maliyetine dahil edilmiştir (30 Haziran 2011: 6.364.400 TL).

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 7'de belirtilmiştir.

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2012 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Haziran 2012 |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|----------|--------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | |
| Haklar | 8.297.234 | 269.822 | - | 8.567.056 |
| Lisanslar | 126.308.521 | - | - | 126.308.521 |
| | 134.605.755 | 269.822 | - | 134.875.577 |
| <u>Birikmiş amortisman</u> | | | | |
| Haklar | 2.020.480 | 294.162 | - | 2.314.642 |
| Lisanslar | 6.187.574 | 1.192.729 | - | 7.380.303 |
| | 8.208.054 | 1.486.891 | - | 9.694.945 |
| Net defter değeri | 126.397.701 | | | 125.180.632 |
| | 1 Ocak 2011 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Haziran 2011 |
| <u>Maliyet</u> | | | | |
| Haklar | 7.642.986 | 175.748 | - | 7.818.734 |
| Lisanslar | 126.308.521 | - | - | 126.308.521 |
| | 133.951.507 | 175.748 | - | 134.127.255 |
| <u>Birikmiş amortisman</u> | | | | |
| Haklar | 1.552.473 | 221.893 | - | 1.774.366 |
| Lisanslar | 5.286.759 | 455.223 | - | 5.741.982 |
| | 6.839.232 | 677.116 | - | 7.516.348 |
| Net defter değeri | 127.112.275 | | | 126.610.907 |

Cari dönem amortisman giderinin 150.381 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2011:118.490 TL) satılan malın maliyetine, 1.336.510 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2011: 558.626 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

7.1 Karşılıklar

30 Haziran 2012 itibariyle Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle ayrılan karşılık tutarı 5.639.183 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.778.855 TL).

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Dava karşılığı (**) | 5.639.183 | 2.778.855 |
| Maliyet giderleri karşılığı (*) | 628.885 | 919.048 |
| Diğer karşılıklar (***) | - | 12.219.000 |
| | 6.268.068 | 15.916.903 |

(*) Maliyet giderleri karşılığı Grup'un periyodik bakım maliyetlerinden oluşmaktadır.

(**) Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine Toprak Kağıt Sanayi A.Ş. tarafından 3.547.161 TL tutarında elektrik tüketim bedelinden fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydı ile toplam 7.800 TL tutarında açılan dava ile Toprak Seniteri tarafından 53.367 TL tutarında elektrik tüketim bedelinden fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydıyla toplam 6.800 TL tutarında açılan dava mahkeme tarafından birleştirilmiştir. Grup yönetimi, bilanço tarihi itibariyle şirketin hukuksal temsilcisinden aldığı görüş çerçevesinde bu dava sonucu oluşabilecek azami yükümlülük tutarının 14.600 TL olacağını tahmin etmektedir ve 30 Haziran 2012 itibariyle finansal tablolara bu tutar dava karşılığı olarak yansıtılmıştır (31 Aralık 2011: 14.600 TL).

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine Toprak Seramik ve Gıda ve Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 1.532.214 TL tutarında elektrik tüketim bedelinden fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydı ile toplam 15.600 TL tutarında dava açılmıştır. Davanın görüldüğü ilk derece mahkemesi davayı Akenerji lehine reddetmiştir. Davacının temyiz süresi devam etmektedir. Grup yönetimi, bilanço tarihi itibariyle şirketin hukuksal temsilcisinden aldığı görüş çerçevesinde bu dava sonucu oluşabilecek bir mali yükümlülük öngörmemektedir.

Bunun dışındaki karşılıklar genel olarak müteselsil sorumluluk nedeniyle Grup aleyhine açılmış olan işçi davalarına ve kamulaştırma davalarına ilişkindir.

(***) Grup'un bağlı ortaklığı Akka Elektrik Üretim A.Ş.'nin daha önce devam etmeme kararı alınan yatırımlarına ilişkin sözleşme uyarınca ayırdığı karşılık 20 Haziran 2012 tarihinde ödenerek kapatılmıştır.

Maliyet gider karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Maliyet gider karşılığı açılış bakiyesi | 919.048 | 883.752 |
| Cari dönem maliyet gider karşılığı | 80.401 | 482.381 |
| Ödenen maliyet giderleri | (370.564) | (883.752) |
| 30 Haziran | 628.885 | 482.381 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

7.1 Borç Karşılıkları (devamı)

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılığı açılış bakiyesi | 2.778.855 | 1.607.241 |
| Cari dönem dava karşılığı | 3.762.106 | 282.641 |
| Konusu kalmayan dava karşılığı | (901.778) | (229.000) |
| 30 Haziran | 5.639.183 | 1.660.882 |

7.2 Koşullu yükümlülükler

a. Verilen teminat mektupları

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

| | Orijinal para cinsi | 30 Haziran 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | | Yabancı para tutarı | TL karşılığı | Yabancı para tutarı | TL karşılığı |
| Verilen teminat mektupları | TL | 116.943.645 | 116.943.645 | 132.615.732 | 132.615.732 |
| Verilen teminat mektupları | ABD Doları | 11.256.000 | 20.333.964 | - | - |
| Verilen teminat mektupları | Avro | 4.095.317 | 9.313.569 | 8.012.270 | 19.580.385 |
| | | 146.591.178 | | 152.196.117 | |

Verilen teminatlar, genel olarak Grup'un elektrik iletim ve dağıtım işlemlerine istinaden devlet kurumlarına (başlıca EPDK'ya ve elektrik iletim ve dağıtımını sağlayan devlet kurumlarına) verilen ve doğalgaz alımına istinaden doğalgaz temin edilen firmalara verilen teminat mektuplarından ve teminat senetlerinden oluşmaktadır.

b. Alım taahhütleri

1 Nisan 2012 tarihi itibarıyla Grup şirketimiz Aksa Akriklik A.Ş.'den 2012 yılı için toplam 132.000.000kWh enerji alımı için sözleşme imzalanmıştır. Bu kapsamda 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 43.680.000kWh enerji Aksa Akriklik'ten hali hazırda tedarik etmiştir. 88.320.000kWh enerjinin ise önümüzdeki altı aylık dönemde tedarik edilmesi planlanmaktadır.

Grup'un doğalgaz tedarikçileri ile 2012 yılında yaptığı alım sözleşme miktarı 401.710.000 Sm³'dür. 2012 yılı asgari satın alma taahhüdü 202.838.000 Sm³ alım gerçekleşmediği takdirde satın alınmayan doğalgaz miktarı tedarikçiler tarafından fatura edilecektir. Bu kapsamda 30 Haziran 2012 itibarıyla 151.371.951 Sm³ doğalgaz hali hazırda tedarik edilmiştir. Geri kalan doğalgazın ise önümüzdeki altı aylık dönemde tedarik edilmesi planlanmaktadır

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

7.3 Koşullu varlıklar

| | Orijinal para cinsi | 30 Haziran 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | | Yabancı para tutarı | TL karşılığı | Yabancı para tutarı | TL karşılığı |
| Alınan teminat mektupları | TL | 74.452.775 | 74.452.775 | 76.484.590 | 76.484.590 |
| Alınan teminat mektupları | ABD Doları | 17.298.341 | 31.249.454 | 14.932.537 | 28.206.069 |
| Alınan teminat mektupları | Avro | 78.466.877 | 178.449.373 | 64.232.142 | 156.970.510 |
| Alınan teminat mektupları | Sterlin | 535.259 | 1.510.288 | 182.203 | 531.487 |
| | | 285.661.890 | | 262.192.656 | |

Alınan teminat mektupları Grup faaliyetleri ile ilgili olarak yapılan satışlara istinaden müşterilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

7.4 Şirket tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

| | Orijinal para cinsi | 30 Haziran 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|---|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | Orijinal Tutar | TL Tutarı | Orijinal Tutar | TL Tutarı |
| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler | | | | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*) | ABD Doları | 200.000.000 | 361.300.000 | 200.000.000 | 377.780.000 |
| | TL | 146.591.178 | 146.591.178 | 152.196.117 | 152.196.117 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**) | ABD Doları | 884.000.000 | 1.596.946.000 | 805.000.000 | 1.520.564.500 |
| | Avro | 56.000.000 | 127.355.200 | 28.000.000 | 68.426.400 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | | - | - | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı | | - | - | - | - |
| | | 2.232.192.378 | | 2.118.967.017 | |

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Akenerji'nin tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

Akenerji ile International Finance Corporation ("IFC") arasında akdedilen 24 Haziran 2010 tarihli Kredi Sözleşmesi çerçevesinde Akenerji'nin IFC'ye olan kredi borcuna teminat teşkil etmek üzere 27 Ağustos 2010 tarihinde IFC lehine her biri 100.000.000 ABD Doları bedelle, İzmir İli, Kemalpaşa İlçesi, Ulucak Köyü, Kirovası Mevkii'nde vaki ve kain ve İzmir Kemalpaşa Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde Pafta No: L18B03C4A-L18B03D03DB, Ada No: 534, Parsel No: 11'de kayıtlı 51.078,79 m² yüzölçümlü arsa niteliğindeki gayrimenkulün tamamı ile; Bilecik İli, Bozüyük İlçesi, yeni mahallesi, Yaftı Mevkii'nde vaki ve kain ve Bilecik Bozüyük Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde Pafta No: 30L1, Ada No: 45, Parsel No:21'de kayıtlı 11.923,64 m² yüzölçümlü prefabrik fabrika binaları, karkas idari bina, sosyal tesisler, müştemilatı ve arsası niteliğindeki gayrimenkulün tamamı üzerinde birinci derece ve birinci sırada üst limit ipotek tesis edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

7.4 Şirket tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler (Devamı)

IFC Kredi Sözleşmesi gereği bu ipotekler Uluabat ve Akocak tesislerinin sürmekte olan kamulaştırmaları tamamlanması ve Uluabat ve Akocak Üst Hakkı İpotekleri'nin devreye girmesiyle birlikte kaldırılacaktır.

Buna ek olarak İşbankası nezdinde açılmış olan Borç Servisi Rezerv hesabı üzerinde IFC lehine rehin edilmek üzere IFC ile "Hesap Rehin Sözleşmesi" imzalanmıştır. IFC ve Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. arasında, Akocak ve Uluabat sigortalarından doğacak alacaklar üzerinde (üçüncü şahıs sorumluluk sigortası hariç) "Alacak Temlik Sözleşmeleri" imzalanmış, IFC, Akocak ve Uluabat Elektrik santrallerinin sigorta poliçelerinde daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

Geri kalan 146.591.178 TL tutarındaki teminat Grup'un tedarikçilere ve gümrüklere vermiş olduğu teminatları içermektedir.

(**) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Akenerji'nin tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

Akenerji, %99 oranında iştiraki bulunan Akkur Enerji tarafından "Burç Bendi" ve "Feke 1" Hes Projelerinin yatırım ihtiyaçlarının finansmanının sağlanması amacı ile söz konusu şirket ile National Bank of Greece S.A. London Şubesi arasında akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında kullanılacak 7 yıl vadeli, 2 yıl geri ödemesiz 75.000.000 ABD Doları tutarında kredinin geri ödenmesinin teminatını teşkil etmek üzere Akkur Enerji lehine garantör olmuş, bu konuda bankaya gerekli taahhütleri vermiştir. İlgili kredi sözleşmesinin eki olarak National Bank of Greece S.A. London Şubesi ile Akkur Enerji arasında "Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi" ve Burç Bendi ve Feke 1 Hidroelektrik Santralleri üzerinde "Makine ve Teçhizat Rehni Sözleşmesi" imzalanmış olup, kamulaştırma tamamlanıp "Üst Hakkı İpotegi" tesis edilmesi ile birlikte Ticari İşletme Rehni ve Makine Teçhizat rehni kaldırılacaktır.

Buna ek olarak National Bank of Greece S.A. London Şubesi Burç Bendi ve Feke 1 Elektrik santrallerinin sigorta poliçelerinde daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

Akenerji, %99 oranında iştiraki bulunan MEM Enerji tarafından Himmetli, Gökkaya ve Bulam HES Projelerinin finansmanının sağlanması amacı ile söz konusu şirket ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. arasında akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında kullanılacak 8 yıl vadeli, 3 yıl geri ödemesiz 28.000.000 Avro ve 79.000.000 ABD Doları tutarında kredinin, özkaynak katkısı, Borç Servis Karşılama oranının desteklenmesi, projelerin tamamlanması ve yatırım sürecinde artan maliyetlerin karşılanması teminatını teşkil etmek üzere, MEM Enerji lehine garantör olmuş, bu konuda bankaya gerekli taahhütleri vermiştir. İlgili kredi sözleşmesinin eki olarak MEM Enerji ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. arasında "Hisse Rehin Sözleşmesi" (Mem Enerji'nin sermayesini temsil eden tüm hisseler üzerinde 158 milyon ABD doları ve 56 milyon Euro tutarında rehin tesis edilmiştir.), "Hesap Rehin Sözleşmesi", "Alacak Temlik Sözleşmesi" imzalanmış olup, kamulaştırmaların tamamlanması ile birlikte "Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi", "İpotek Sözleşmesi (Üst Hakkı)" ve "İpotek Sözleşmesi" imzalanacaktır.

Buna ek olarak ilgili projelerin sigorta poliçelerinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

11 Ekim 2011 tarihinde Akenerji'nin, %99 oranında iştiraki bulunan Egemer Elektrik Üretim Anonim Şirketi'ne ait yaklaşık 900 MWm/882MWe kurulu güçte olacak Egemer - Erzin Kombine Çevrim Doğalgaz Santrali Projesi için 12 yıl vadeli ve 651 milyon Amerikan Doları tutarındaki kredi T. Garanti Bankası A.Ş., Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve T. Vakıflar Bankası T.A.O.'dan oluşan Bankalar Konsorsiyumu tarafından proje finansmanı olarak sağlanmış olup, buna ilişkin sözleşmeler akdedilmiştir. Akenerji ilgili finansmanda; proje tamamlama tarihine kadar sermaye katılımı, artan proje maliyetini karşılama ve proje tamamlama; proje tamamlandıktan sonra ise tahakkuk etmiş borç yükümlülüğünün Egemer'in karşılayamadığı kısmını karşılama olmak üzere Egemer lehine garantör olmuş, bu konuda bankalara gerekli taahhütleri vermiştir. İlgili kredi sözleşmesinin eki olarak Garanti Bankası A.Ş., Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. ile "Hisse Rehin Sözleşmesi", "Hesap Rehni Sözleşmesi", "Alacak Rehni Sözleşmesi" imzalanmış olup, kamulaştırma tamamlanınca bunlara ek olarak Kredi Veren lehine "Üst Hakkı İpotegi" tesis edilecektir. Ayrıca projenin sigorta poliçelerinde kredi verenlerin teminat temsilcisi olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %300'dür (31 Aralık 2011: %404).

DİPNOT 8 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar:

| | 30 Haziran 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|---------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| | Kontrat miktarı | Rayiç değer yükümlülük | Kontrat miktarı | Rayiç değer yükümlülük |
| Faiz oranı swap işlemleri | 491.239.918 | 40.953.032 | 334.408.369 | 41.921.415 |
| | 491.239.918 | 40.953.032 | 334.408.369 | 41.921.415 |

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçlarını faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri (nakit akım riskinden korunma) olduğunu belirlemektedir.

Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlaması ve risk muhasebesi yönünden de gerekli koşulları taşıması nedeniyle özet konsolide finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "finansal riskten korunma fonu" altında göstermektedir.

Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder. Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak özet konsolide finansal tablolara yansıtılır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Akenerji, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL ("bir Türk Lirası") nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji'nin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye limiti (tarihi) | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 |
| Çıkarılmış sermaye | 375.814.000 | 375.814.000 |

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| | Hisse % | 30 Haziran 2012 | Hisse % | 31 Aralık 2011 |
|---|------------|--------------------|------------|--------------------|
| CEZ a.s. | 37,36 | 140.409.411 | 37,36 | 140.409.411 |
| Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. | 20,43 | 76.789.568 | 20,43 | 76.789.568 |
| Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. ("Akarsu") | 16,93 | 63.619.843 | 16,93 | 63.619.843 |
| Halka açık kısım | 25,28 | 94.995.178 | 25,28 | 94.995.178 |
| | 100 | 375.814.000 | 100 | 375.814.000 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | | 101.988.910 | | 101.988.910 |
| Toplam ödenmiş sermaye | | 477.802.910 | | 477.802.910 |

Hisse senetleri ihraç primleri

Özet konsolide ara dönem finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, Şirket'in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

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.

Sermaye avansı

Grup'un hissedarlarından Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş., Cez a.s. ve Akarsu Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 29 Haziran 2012 tarihinde toplam 75.000.000 ABD Doları olmak üzere sermaye avansı alınmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| İlk madde malzeme | 323.803.039 | 146.432.509 | 164.340.779 | 73.228.939 |
| Amortisman | 25.104.393 | 13.392.128 | 23.986.592 | 12.010.656 |
| Personel | 11.532.592 | 5.802.695 | 13.967.544 | 7.744.606 |
| Genel üretim | 11.503.489 | 6.066.503 | 11.485.108 | 5.863.895 |
| Dava karşılık | 3.762.106 | 2.459.137 | 282.641 | 282.641 |
| Danışmanlık ve müşavirlik | 3.746.828 | 1.860.847 | 5.086.933 | 2.929.706 |
| Sigorta | 2.684.989 | 1.358.760 | 72.102 | 41.538 |
| Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme | 2.132.663 | 1.524.496 | 812.847 | 539.992 |
| Çeşitli vergi giderleri | 1.414.450 | 815.169 | 555.949 | (110.685) |
| Kira | 1.023.872 | 636.497 | 421.516 | 206.076 |
| Bilgi işlem | 912.715 | 445.682 | 1.300.220 | 845.998 |
| Büro | 911.739 | 509.982 | 1.052.332 | 560.406 |
| Taşıtlar araçları | 692.377 | 333.653 | 892.735 | 462.315 |
| Seyahat | 443.612 | 307.332 | 506.541 | 242.448 |
| EPDK lisans | - | - | 62.827 | 20.807 |
| Reklam | 263.544 | 137.902 | 118.425 | 75.594 |
| Diğer | 4.217.743 | 1.772.983 | 4.909.029 | 3.393.742 |
| | 394.150.151 | 183.856.275 | 229.854.120 | 108.338.674 |

DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergi gideri | 502.213 | 1.349.183 |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | (230.751) | (1.088.964) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü (net) | 271.462 | 260.219 |
| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 54.256.871 | 50.564.501 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | (4.243.225) | (3.114.913) |
| Ertelenen vergi varlıkları, net | 50.013.646 | 47.449.588 |

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 ve 2011 yılları için %20’dir.

Türkiye’de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (502.213) | (271.462) | (716.288) | (417.490) |
| Ertelenen vergi geliri | 2.357.821 | 1.648.486 | (649.224) | (1.350.930) |
| | 1.855.608 | 1.377.024 | (1.365.512) | (1.768.420) |

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönem özet konsolide gelir tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|--------------------|
| Vergi öncesi kar /(zarar) | 81.848.752 | (34.625.091) |
| Etkin vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi | (16.369.750) | 6.925.018 |
| İstisnaların etkisi | 1.232.520 | (1.425.364) |
| Zarar eden şirketlerin etkisi | (3.379.669) | (5.706.604) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan kaynaklanan gelirler | 5.531.122 | 45.661 |
| Yatırım indirimi | 562.847 | |
| Devreden/(mahsup edilen) mali zararlar | 14.011.709 | (1.584.982) |
| Diğer | 266.829 | 380.759 |
| Cari dönem vergi geliri/(gideri) | 1.855.608 | (1.365.512) |

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20’dir (31 Aralık 2011: %20).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

| | Geçici farklar | | Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|---|-----------------|----------------|---|-------------------|
| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Devreden mali zararlar | (172.589.576) | (159.264.586) | 34.517.915 | 31.852.917 |
| Yatırım indirimi | (50.445.274) | (47.631.041) | 10.089.055 | 9.526.208 |
| Türev finansal araçlar | (40.106.614) | (39.075.443) | 8.021.323 | 7.815.089 |
| Dava karşılıkları | (5.639.183) | (2.778.855) | 1.127.837 | 555.771 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (1.055.185) | (955.285) | 211.037 | 191.057 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (916.645) | (673.696) | 183.329 | 134.739 |
| Prim karşılığı | (368.045) | (1.772.347) | 73.609 | 354.469 |
| Tahakkuk etmemiş gelir karşılığı | (163.825) | (671.256) | 32.766 | 134.251 |
| Tahakkuk etmemiş gider karşılığı | 410.185 | 67.947 | (82.037) | (13.589) |
| Kredi komisyonu | 3.591.963 | 3.380.671 | (718.393) | (676.134) |
| Maddi duran varlıklar | 17.213.976 | 12.125.949 | (3.442.795) | (2.425.190) |
| Ertelenen vergi varlıkları - net | | | 50.013.646 | 47.449.588 |

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un gelecek dönemlerde indirim konusu yapabileceği mali zararlar toplamı 181.381.001 TL'dir. Grup, bilanço tarihi itibariyle 172.589.576 TL indirilebilir mali zarar üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır. Grup'un bilanço tarihi itibariyle ertelenen vergi varlığı hesapladığı mali zararları ve son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

| Geçerlilik tarihi | Mali zarar |
|-------------------|--------------------|
| 2015 | 19.393.332 |
| 2016 | 136.268.943 |
| 2017 | 16.927.301 |
| | 172.589.576 |

Grup'un bilanço tarihi itibariyle yaptığı değerlendirmede gereği ertelenen vergi varlığı hesaplamadığı ve gelecek dönemlerde indirilebilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

| Geçerlilik tarihi | Mali zarar |
|-------------------|------------------|
| 2015 | 4.712.207 |
| 2016 | 4.055.059 |
| 2017 | 24.159 |
| | 8.791.425 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Diğer faaliyet gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Konusu kalmayan | | | | |
| dava karşılıkları | 901.778 | 660.599 | 229.000 | 80.972 |
| Hurda satış gelirleri | 284.679 | 38.695 | 446.721 | 193.400 |
| Tazminat gelirleri | 256.651 | 256.651 | - | - |
| Vade farkı geliri (*) | 140.993 | 98.333 | 57.024 | 56.398 |
| Risk paylaşım gelirleri | 135.668 | 135.668 | - | - |
| Sigorta hasar bedeli | 124.395 | 118.894 | 6.298.747 | 5.648.912 |
| Konusu kalmayan | | | | |
| prim karşılığı | 111.435 | 111.435 | - | - |
| Karbon sertifikası satış geliri | 93.553 | - | - | - |
| Konusu kalmayan | | | | |
| kıdem tazminatı karşılığı | 48.163 | (13.397) | 17.418 | 17.367 |
| Konusu kalmayan | | | | |
| şüpheli alacak karşılıkları | - | 194.200 | - | - |
| Sabit kıymet satış karı | - | - | 258.124 | 258.124 |
| Diğer gelir ve karlar | 434.193 | 228.147 | 977.321 | 13.268 |
| Diğer faaliyet gelirleri | 2.531.508 | 1.829.225 | 8.284.355 | 6.268.441 |

(*) Vadeleri geçmiş ticari alacaklar için uygulanan faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Uygulanan faiz oranı, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla biten dönemde aylık %1,40'dır (2011: %1,40).

b) Diğer faaliyet giderleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Proje giderleri (*) | 3.769.000 | (576.800) | - | - |
| Ek sistem kullanım bedelleri | 250.027 | 250.027 | 1.448.684 | 7.935 |
| Şüpheli alacak karşılık giderleri | 44.797 | - | - | - |
| Diğer gider ve zararlar | 325.541 | 7.234 | 304.240 | 104.140 |
| Diğer faaliyet giderleri | 4.389.365 | (319.539) | 1.752.924 | 112.075 |

(*) Grup yönetimi, Grup'un bağlı ortaklığı Akka Elektrik Üretim A.Ş.'nin devam etmeme kararı alınan yatırımlarına ilişkin sözleşmeye bağlı olarak 2011 yılında ayrılan 12.219.000TL karşılık rakamına ilave olarak 2012 içerisinde 3.769.000 TL proje giderine katlanarak 20 Haziran 2012 tarihinde 15.988.000 TL tutarında ödeme yapmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

a) Finansal gelirler:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kur farkı geliri | 26.949.074 | - | - | - |
| Faiz geliri | 1.285.356 | 601.890 | 2.324.510 | 1.656.729 |
| Vade farkı geliri | 989.952 | 233.211 | 604.312 | - |
| Diğer finansal gelirler(*) | 1.663.974 | 1.999.363 | - | - |
| Finansal gelirler | 30.888.356 | 2.834.464 | 2.928.822 | 1.656.729 |

(*) Diğer finansal gelirlerin 1.388.248 TL'si Grup'un bağlı ortaklıklarından Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin finansal riskten korunmak amacıyla yapmış olduğu türev işleminden elde etmiş olduğu gelirdir. Geri kalan tutar ise Uluabat DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkıdır.

b) Finansal giderler:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kredi faiz gideri | 30.614.935 | 17.137.332 | 21.200.960 | 17.926.100 |
| Kur farkı gideri | - | 25.373.233 | 60.858.724 | 45.955.776 |
| Vade farkı gideri | 1.141.756 | - | 651.969 | 109.575 |
| Diğer finansman giderleri (*) | - | - | 6.192.471 | 811.120 |
| Finansal giderler | 31.756.691 | 42.510.565 | 88.904.124 | 64.802.571 |

(*) Uluabat DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkıdır.

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar-Kısa Vadeli

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|-------------------|
| BSH Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş. ("BSH") (*) | 1.182.864 | 1.120.725 |
| Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı") | 877.401 | 876.180 |
| Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (*) | 755.094 | - |
| Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (*) | 589.980 | 376.485 |
| Demirer Kablo Tesisleri San. ve Tic. A.Ş. | 317.182 | 398.009 |
| Akkim Kimya San. ve Tic. A.Ş. ("Akkim") (*) | 275.007 | 247.975 |
| Sedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. ("Sedaş") (*) | 160.088 | 8.427.326 |
| Aksa Akrylic Kimya San. A.Ş. ("Aksa") | 11.598 | 13.452 |
| Diğer | 155.606 | 480.658 |
| Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri | (110.186) | (184.066) |
| | 4.214.634 | 11.756.744 |

(*) Grup, Sedaş'a, BSH'a, Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.'ye, Akiş'e, Akkim'e elektrik satmaktadır. Bu alacaklar müteakip dönemde tahsil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devam)

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün vadeli olup uygulanan faiz oranı yıllık %8,70'dir. (31 Aralık 2011: %11,27).

b) İlişkili taraflardan finansal alacaklar

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|-----------------|-------------------|
| Sedaş | 701.411 | 2.362.091 |
| Akcez Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. | - | 20.948.790 |
| CEZ a.s. | 5.900 | 2.950 |
| | 707.311 | 23.313.831 |

İlişkili taraflardan finansal alacaklar ortalama 1 yıl vadeli olup, TL alacaklar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı % 11,75, ABD doları ve Avro alacaklar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,38'dir (31 Aralık 2011: TL Alacaklar için: %11, ABD Doları ve Avro alacaklar için: %5,5).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. (*) | 11.813.941 | 7.840.416 |
| Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş.(**) | 2.585.787 | - |
| Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi (“ÇOSB”) (***) | 1.368.682 | 8.172.775 |
| Sedaş | 1.114.722 | 1.286.893 |
| Akkök | 492.177 | 481.064 |
| Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. (“Aktek”) | 396.621 | 292.601 |
| Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. (“Ak-Han”) | 98.291 | 99.917 |
| Diğer | 38.179 | 70.950 |
| Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri | (190.232) | (201.341) |
| | 17.718.168 | 18.043.275 |

(*) Grup'un genel olarak tamamlanan ve devam eden projeleri için yaptırmış olduğu sigortalardan doğan borçlarından oluşmaktadır.

(**) Grup'un elektrik alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

(***) Grup'un doğalgaz alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara borçlar ortalama 30 gün vadeli olup uygulanan faiz oranı yıllık %8,70'dir (31 Aralık 2011: % 11,27).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 3)

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| CEZ a.s. | 127.962.142 | 133.666.103 |
| Akkök | 68.685.815 | 71.844.077 |
| Akarsu | 57.840.686 | 60.452.116 |
| Akcez Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. | 17.519.366 | - |
| | 272.008.009 | 265.962.296 |

İlişkili taraflara finansal borçlar ortalama 1 yıl vadeli olup, TL borçlar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı % 11,5, ABD doları ve avro borçlar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı %5'dir (31 Aralık 2011: TL Borçlar için: %11, ABD Doları ve Avro borçlar için: %5,5).

ii) 1 Ocak-30 Haziran 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Sedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. | 96.617.535 | 33.161.939 | 11.523.101 | 6.441.929 |
| BSH | 5.350.057 | 2.773.040 | 4.715.992 | 2.270.568 |
| Eczacıbaşı | 4.299.490 | 2.171.069 | 3.622.788 | 1.850.491 |
| Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 2.219.392 | 1.254.853 | 1.984.763 | 1.053.924 |
| Demirer Kablo Tesisleri San. ve Tic. A.Ş. | 1.599.156 | 679.078 | 1.599.910 | 705.752 |
| Akkim Kimya San. ve Tic. A.Ş. | 1.310.306 | 669.052 | 1.204.407 | 577.042 |
| Dinarsu İmalat ve Ticaret A.Ş. | 806.851 | 94.263 | 738.578 | 268.305 |
| Akcez Enerji Yat.San. Ve Tic. A.S. | 250.119 | 54.047 | 420.763 | 414.211 |
| Akport Tekirdağ Liman İşletmeleri A.Ş. | 80.880 | 1.831 | 133.560 | 53.614 |
| Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. | 44.115 | 44.115 | 67.185 | 26.816 |
| Diğer | 1.895.207 | 1.680.796 | 381.307 | 180.376 |
| | 114.473.108 | 42.584.083 | 26.392.354 | 13.843.028 |

İlişkili taraflara yapılan satışlar genel olarak elektrik satışı içerir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| ÇOSB (*) | 23.787.639 | 3.731.524 | 24.207.683 | 10.418.404 |
| Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş.(**) | 6.808.361 | 4.734.561 | 4.901.877 | 3.314.896 |
| Aksa Akrilik Kim.San.AŞ.(***) | 6.609.751 | 6.539.642 | 136.807 | 87.318 |
| Akkök(****) | 5.138.411 | 2.577.795 | 3.989.611 | 2.033.120 |
| Aktek(*****) | 2.192.615 | 1.107.758 | 1.900.365 | 1.123.146 |
| Akarsu | 2.023.233 | 1.019.378 | 1.138.978 | 584.129 |
| Ak-Han | 705.301 | 357.831 | 605.621 | 305.389 |
| Akcez Enj.Yat.San Tic.AS.(*****) | 490.067 | 470.219 | 356 | - |
| CEZ a.s.(*****) | 474.120 | 85.154 | 6.126.729 | 4.787.604 |
| Akkim Kimya San. ve Tic. A.Ş. | 179.685 | 43.900 | 184.588 | 87.228 |
| Üçgen Bakım ve Yönetim Hiz. A.Ş. | 84.178 | 41.952 | 79.273 | 40.474 |
| CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. | - | - | 2.242.074 | 2.242.074 |
| Ak-pa Teksti İhr.Pazarlama A.S. | 83.844 | 62.874 | 74.518 | 55.018 |
| Sedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. | 65.710 | 64.451 | 2.249 | 82 |
| Diğer | 104.976 | 82.784 | 70.553 | 197.245 |
| | 48.747.891 | 20.919.823 | 45.661.282 | 25.276.127 |

(*) Grup'un doğal gaz alımlarından oluşmaktadır.

(**) Grup'un genel olarak yaptırmış olduğu sigortalardan oluşmaktadır.

(***) Grup'un elektrik alımlarından oluşmaktadır.

(****) Grup'un almış olduğu danışmanlık hizmetlerinden ve kira yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(*****) Grup'un bilgi işlem hizmet alımlarından oluşmaktadır.

(*****) Grup finansal borçlarına istinaden kesilen faiz faturalarından oluşmaktadır.

(*****) Grup'un almış olduğu danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

iii) 1 Ocak-30 Haziran 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ilişkin, Grup'un üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler:

Bu finansal tabloların sunumu açısından, üst düzey yöneticilere yapılan ödemelere Grup ortaklarına ve üst düzey yönetim kadrosuna (Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ve direktörler dahil olmak üzere) yapılan ödemeler dahil edilmiştir.

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Ücret ve ücret benzeri menfaatler | 1.636.047 | 816.458 | 1.913.130 | 1.103.775 |
| İkramiye | 352.457 | 176.229 | 415.966 | 236.174 |
| Huzur hakkı | 309.057 | 170.612 | 341.128 | 200.624 |
| | 2.297.561 | 1.163.299 | 2.670.224 | 1.540.573 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU

Kur riski

Grup yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve dengelemektedir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Varlıklar | 421.142.837 | 162.828.870 |
| Yükümlülükler | 1.595.244.859 | 1.469.633.125 |
| Net yabancı para pozisyonu | (1.174.102.022) | (1.306.804.255) |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

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

| | 30 Haziran 2012 | | | | 31 Aralık 2011 | | | |
|--|------------------------|----------------------|--------------------|------------|------------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer |
| Ticari Alacaklar | 175.982 | 379 | 77.081 | - | 209.982 | 27.224 | 64.882 | - |
| Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 174.581.544 | 89.789.110 | 5.442.402 | 144 | 62.360.808 | 14.118.676 | 14.605.136 | 3 |
| Diğer Alacaklar | 354.331 | - | 155.805 | - | 12.558.553 | 3.693.368 | 2.268.440 | 13.211 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 188.823 | 82.286 | 17.665 | - | 137.426 | 41.449 | 24.197 | - |
| Dönen Varlıklar | 175.300.680 | 89.871.775 | 5.692.953 | 144 | 75.266.769 | 17.880.717 | 16.962.655 | 13.214 |
| Diğer Duran Varlıklar | 245.842.157 | 14.321.612 | 96.724.195 | - | 87.562.101 | 6.899.044 | 30.497.789 | - |
| Duran Varlıklar | 245.842.157 | 14.321.612 | 96.724.195 | - | 87.562.101 | 6.899.044 | 30.497.789 | - |
| Toplam Varlıklar | 421.142.837 | 104.193.387 | 102.417.148 | 144 | 162.828.870 | 24.779.761 | 47.460.444 | 13.214 |
| Ticari Borçlar | 27.195.887 | 9.129.456 | 4.706.500 | 1 | 24.468.543 | 7.351.312 | 4.330.406 | 1 |
| Finansal Borçlar | 304.251.118 | 141.000.151 | 21.780.998 | - | 207.818.699 | 81.170.527 | 22.299.570 | - |
| İlişkili Taraflara Finansal Borçlar | 254.488.641 | 140.073.121 | 636.069 | - | 265.962.296 | 140.140.584 | 511.804 | - |
| Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler | 1.011.522 | 275.558 | 225.893 | - | 431.159 | 32.900 | 151.000 | - |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 586.947.168 | 290.478.286 | 27.349.460 | 1 | 498.680.697 | 228.695.323 | 27.292.780 | 1 |
| Finansal Borçlar | 1.008.297.691 | 491.960.592 | 52.577.118 | - | 970.952.428 | 433.493.173 | 62.250.255 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.008.297.691 | 491.960.592 | 52.577.118 | - | 970.952.428 | 433.493.173 | 62.250.255 | - |
| Toplam Yükümlülükler | 1.595.244.859 | 782.438.878 | 79.926.578 | 1 | 1.469.633.125 | 662.188.496 | 89.543.035 | 1 |
| Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (1.174.102.022) | (678.245.491) | 22.490.570 | 143 | (1.306.804.255) | (637.408.735) | (42.082.591) | 13.213 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

| | 30 Haziran 2012 | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar/Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider) /gelir | (122.525.048) | 122.525.048 |
| ABD Doları Net Etki | (122.525.048) | 122.525.048 |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider) | 5.114.806 | (5.114.806) |
| Avro Net Etki | 5.114.806 | (5.114.806) |
| Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | |
| Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider) | 40 | (40) |
| Diğer Net Etki | 40 | (40) |
| Toplam Net Etki | (117.410.202) | 117.410.202 |
| | | |
| | 31 Aralık 2011 | |
| | Kar/Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider) /gelir | (120.400.136) | 120.400.136 |
| ABD Doları Net Etki | (120.400.136) | 120.400.136 |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan (gider) /gelir | (10.284.144) | 10.284.144 |
| Avro Net Etki | (10.284.144) | 10.284.144 |
| Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | |
| Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider) | 3.854 | (3.854) |
| Diğer Net Etki | 3.854 | (3.854) |
| Toplam Net Etki | (130.680.426) | 130.680.426 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de sahip olduğu hisselerin %22,5’inin 70.000.000 Amerikan Doları bedelle hissedarlardan Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.’ye, geri kalan %22,5 oranındaki hissenin ise 70.000.000 Amerikan Doları bedelle hissedarlardan Cez a.s.’ye satılmasına 2 Ağustos 2012 tarihinde karar vermiştir.

.....