

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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	8-11
DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLAR	12-13
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	29-32
DİPNOT 15 YABANCI PARA PÖZİSYONU	33-35

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnotlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri		181.139.735	85.100.382
Ticari alacaklar			
- Diğer ticari alacaklar		86.991.985	73.821.560
- İlişkili taraflardan alacaklar	14	4.272.815	11.756.744
Stoklar		23.196.169	10.333.913
Diğer alacaklar			
- Diğer alacaklar		6.887.404	6.868.313
- İlişkili taraflardan alacaklar	14	463.235	23.313.831
Diğer dönen varlıklar		14.238.581	9.000.304
Dönen Varlıklar		317.189.924	220.195.047
Ticari alacaklar		22.454.166	29.739.153
Finansal yatırımlar		1.988.942	1.988.942
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	4	235.749.914	185.195.166
Maddi duran varlıklar	5	1.512.182.836	1.412.103.667
Maddi olmayan duran varlıklar	6	124.645.662	126.397.701
Ertelenen vergi varlıkları	11	54.310.489	47.449.588
Diğer duran varlıklar		436.113.421	206.142.782
Duran Varlıklar		2.387.445.430	2.009.016.999
TOPLAM VARLIKLAR		2.704.635.354	2.229.212.046

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnotlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Finansal borçlar			
-Diğer finansal borçlar	3	317.156.607	207.833.040
-İlişkili taraflara finansal borçlar	14	143.164.608	265.962.296
Ticari borçlar			
- Diğer ticari borçlar		89.266.929	80.391.633
- İlişkili taraflara borçlar	14	20.677.989	18.043.275
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	224.061	260.219
Diğer borçlar		10.115.635	11.371.984
Borç karşılıkları	7	12.566.328	15.916.903
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.114.907	2.767.942
Kısa Vadeli Yükümlülükler		594.287.064	602.547.292
Finansal borçlar			
Türev finansal araçlar	3	1.052.588.373	945.379.928
Diğer ticari borçlar	8	65.210.147	41.921.415
Diğer borçlar		113.945.392	113.116.776
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler		446.144	711.717
		1.002.034	955.285
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.233.192.090	1.102.085.121
Toplam Yükümlülükler		1.827.479.154	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	264.033.087	-
Hisse senedi ihraç primleri		49.955.227	49.955.227
Finansal riskten korunma fonu		(46.258.868)	(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)		101.225.162	(211.048.080)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		873.496.758	523.543.044
Kontrol Dışı Paylar		3.659.442	1.036.589
Toplam Özkaynaklar		877.156.200	524.579.633
TOPLAM KAYNAKLAR		2.704.635.354	2.229.212.046

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

Dipnotlar	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış gelirleri	625.075.704	174.006.217	424.637.271	150.192.675
Satışların maliyeti (-)	10 (514.381.006)	(143.865.091)	(326.812.049)	(121.053.753)
BRÜT KAR	110.694.698	30.141.126	97.825.222	29.138.922
Genel yönetim giderleri (-)	10 (33.211.956)	(9.577.720)	(36.124.641)	(12.080.296)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	10 -	-	(58.479)	(7.000)
Diğer faaliyet gelirleri	12 2.855.365	323.857	19.234.599	10.950.244
Diğer faaliyet giderleri (-)	12 (10.931.072)	(6.541.707)	(7.234.152)	(5.481.228)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	69.407.035	14.345.556	73.642.549	22.520.642
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zararlarındaki) paylar	4 44.329.727	16.674.119	(36.425.747)	(36.654.051)
Finansal gelirler	13 34.898.186	4.009.830	5.234.397	2.305.575
Finansal giderler (-)	13 (48.481.525)	(16.724.834)	(231.692.528)	(142.788.404)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	100.153.423	18.304.671	(189.241.329)	(154.616.238)
Dönem vergi gideri	11 (726.274)	(224.061)	(1.225.777)	(509.489)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	11 3.107.793	749.972	18.531.638	19.180.862
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	102.534.942	18.830.582	(171.935.468)	(135.944.865)
Net dönem zararının dağılımı:				
Ana ortaklık payları	101.225.162	18.344.246	(171.125.853)	(135.359.468)
Azınlık payları	1.309.780	486.336	(809.615)	(585.397)
	102.534.942	18.830.582	(171.935.468)	(135.944.865)
1.000 adet hisse başına kar/(zarar)	269,35	48,81	(455,35)	(360,18)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 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 geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011</i>
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	102.534.942	18.830.582	(171.935.468)	(135.944.865)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(15.304.535)	(14.194.643)	158.716	(1.345.525)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	(15.304.535)	(14.194.643)	158.716	(1.345.525)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)	87.230.407	4.635.939	(171.776.752)	(137.290.390)
Toplam kapsamlı giderin dağılımı:				
Ana ortaklık payları	85.920.627	4.149.603	(170.967.137)	(136.704.993)
Azınlık payları	1.309.780	486.336	(809.615)	(585.397)
	87.230.407	4.635.939	(171.776.752)	(137.290.390)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA 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 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276.497	276.497
Transferler	-	-	-	-	-	244.900	-	(26.614.823)	26.369.923	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	158.716	-	-	-	(171.125.853)	(809.615)	(171.776.752)
30 Eylül 2011	375.814.000	101.988.910	-	49.955.227	(3.761.015)	12.351.012	(4.322.723)	229.759.030	(171.125.853)	2.565.771	593.224.359
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.313.073	1.313.073
Sermaye avansı ödemesi	-	-	264.033.087	-	-	-	-	-	-	-	264.033.087
Transferler	-	-	-	-	-	265.926	-	(211.314.006)	211.048.080	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(15.304.535)	-	-	-	101.225.162	1.309.780	87.230.407
30 Eylül 2012	375.814.000	101.988.910	264.033.087	49.955.227	(46.258.868)	12.616.938	(4.322.722)	18.445.024	101.225.162	3.659.442	877.156.200

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Vergi öncesi zarar		100.153.423	(189.241.329)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa payları ve amortisman giderleri	5, 6	39.272.088	35.646.502
Faiz geliri	13	(2.798.437)	(4.558.425)
Faiz gideri	13	46.752.735	35.500.341
DSİ faiz gideri	13	828.617	9.697.655
Gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)/gideri		(77.716.246)	202.558.900
Kıdem tazminatı karşılığı		46.749	193.938
İzin Karşılığı		2.140	-
Borç karşılıkları		9.238.990	1.063.602
Tahakkuk etmemiş finansman (geliri)/gideri	13	(44.189)	62.722
Maddi duran varlık satış karı-net		-	(4.258.734)
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlardan sağlanan zarar		(50.554.748)	36.425.746
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		65.181.122	123.090.918
Ticari alacaklardaki azalış		(6.542.480)	26.769.714
Diğer alacaklardaki azalış/(artış)		22.831.505	7.464.943
Stoklardaki artış		(12.862.256)	(1.299.447)
Diğer dönen varlıklardaki artış		(5.238.277)	(995.013)
Uzun vadeli ticari alacaklardaki (artış)/azalış		7.284.987	(23.938.366)
Diğer duran varlıklardaki artış		(229.970.639)	(3.692.760)
Ticari borçlardaki azalış		12.410.183	(19.957.777)
Türev finansal araçlardaki (azalış)/artış		23.288.732	(147.168)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		(1.655.175)	318.308
Diğer uzun vadeli borçlardaki (azalış)/artış		(265.573)	(146.690)
Diğer kısa vadeli borçlardaki (azalış)/artış		(1.256.349)	(5.497.102)
Ödenen borç karşılıkları	7	(12.589.565)	(1.741.815)
Ödenen vergiler	11	(762.432)	(1.018.336)
(İşletme faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(205.327.339)	(23.881.509)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5,6	(137.599.218)	(162.949.235)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	31.761.577
Azınlık paylarına isabet eden sermaye artışı		1.313.073	276.497
Alınan faiz		2.665.265	4.230.098
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(133.620.880)	(126.681.063)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Alınan krediler		402.606.054	283.764.058
Ödenen krediler		(120.942.633)	(137.804.051)
Finansal riskten korunma fonu		(19.057.643)	200.690
Sermaye avansı ödemesine mahsup		(127.885.587)	-
Hisse senedi ihraç primleri		-	-
Alınan sermaye avansı		264.033.087	-
Ödenen faiz		(29.080.001)	(25.538.003)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		369.673.277	120.622.694
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		95.906.180	93.151.040
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		85.069.356	40.080.195
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		180.975.536	33.231.235

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,82'dir (31 Aralık 2011: %52,82).

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
Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akcez") (**)	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul

(**) Akcez 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 EYLÜL 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle iştirakler ve iştiraklerdeki ortaklık efektif oranları gösterilmektedir:

<u>İştirakler</u>	30 Eylül 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.

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";
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar";

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";
- UFRYK 14 (değişiklik), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi";
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamındaki standartlar 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Söz konusu proje, aşağıdaki 6 standart ve 1 yorumdaki değişiklikleri içermektedir:

- > UFRS 1, "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması"
- > UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"
- > UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- > UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"
- > UMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"
- > UFRYK 13, "Müşteri Bağımlılık Programları"

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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

- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri"
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"
- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir"
- UFRS 9 (Değişiklik), "Finansal Araçlar"
- UFRS 10. (Değişiklik) "Konsolide Finansal Tablolar"
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"
- UFRS 12. (Değişiklik) "Diğer İşletmelerdeki Paylarla İlgili Açıklamalar"
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü"
- UMS 27 (Revize), "Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 28 (Revize), "İştirakler ve İş Ortaklıkları"
- UFRYK 20, "Madenlerle İlgili Üretim Sırasında Oluşan Sökme Maliyetleri"
- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin ilk defa uygulanması"
- UFRS 'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	-	14.341
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	317.156.607	207.818.699
Kısa vadeli ilişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 14.i.d)	143.164.608	265.962.296
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	460.321.215	473.795.336
Uzun vadeli banka kredileri	1.052.588.373	945.379.928
Toplam finansal borçlar	1.512.909.588	1.419.175.264

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

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	-	-	-	-	-	-
TL	-	14.341	-	-	-	14.341
						14.341

Grup'un kısa ve uzun vadeli banka kredileri için 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, 30.748.512,90 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2011:13.075.779 TL).

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

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	149.098.362	81.170.528	4,11	3,64	266.095.847	153.323.010
Avro	22.118.588	22.299.570	3,51	3,25	51.060.760	54.495.689
					317.156.607	207.818.699

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları (*)	538.102.958	433.493.173	5,38	4,44	938.160.520	796.633.426
Avro (**)	50.849.443	62.250.255	4,14	4,89	114.427.853	148.746.502
					1.052.588.373	945.379.928

(*) 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 263.131.938,26 TL (147.437.630 ABD Doları) olup bu kredilere ilişkin 22.191.828,49 TL tutarındaki kredi kullandırma komisyonu toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredilerin vade süresi boyunca amorti edilecektir.

(**) HSBC PLC'den kullanılan kredinin toplam tutarı 26.977.015,04 TL (11.685.949,77 Avro) olup bu krediye ilişkin 2.958.087,20 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.

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 1-2 yıla kadar	137.957.367	221.740.418
Vadesi 2-3 yıla kadar	124.927.473	152.530.021
Vadesi 3-4 yıla kadar	278.747.857	121.318.187
Vadesi 4-5 yıla kadar	123.976.408	240.059.256
Vadesi 5 yıldan uzun	386.979.268	209.732.046
	1.052.588.373	945.379.928

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla	185.195.166	226.437.578
İştirak sermaye artışı	6.225.021	-
İştiraklerin dönem karlarından Grup'un payı	44.329.727	(36.425.747)
30 Eylül	235.749.914	190.011.831

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

30 Eylül 2012

	Varlıklar	Yükümlülükler	Satış gelirleri	Net dönem karı	Ortaklık payı (%)
Akcez	1.537.708.348	1.013.819.651	1.246.710.000	98.510.504	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 EYLÜL 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	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:					
Arsalar	3.719.977	-	-	-	3.719.977
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	622.517.054	691.573	326.456.311	-	949.664.938
Binalar	59.457.685	137.654	12.405.512	-	72.000.851
Makine ve teçhizat	586.233.704	930.995	69.715.965	-	656.880.664
Taşıtlar	1.121.498	108.690	-	-	1.230.188
Demirbaşlar	7.329.227	796.949	-	-	8.126.176
Özel maliyetler	13.750.116	32.122	-	-	13.782.238
Yapılmakta olan yatırımlar (*) (**)	471.438.353	146.803.404	(408.577.788)	(12.192.392)	197.471.577
	1.765.567.614	149.501.387	-	(12.192.392)	1.902.876.609
Birikmiş amortisman:					
Yerüstü düzenleri	27.048.464	16.235.110	-	-	43.283.574
Binalar	1.987.933	1.211.854	-	-	3.199.787
Makine ve teçhizat	317.349.333	19.059.249	-	-	336.408.582
Taşıtlar	594.843	110.063	-	-	704.906
Demirbaşlar	4.551.501	346.229	-	-	4.897.730
Özel maliyetler	1.931.873	267.321	-	-	2.199.194
	353.463.947	37.229.826	-	-	390.693.773
Net defter değeri	1.412.103.667				1.512.182.836

(*) 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, Feke1 ve Gökkaya Hidroelektrik santralleri tamamlanarak aktifleştirilmiştir. Ayrıca daha önceki yıllarda aktifleşen Kemalpaşa santralinin geliştirme projesi maliyetleri de aktifleştirilmiştir..

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 2011	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet:					
Arsalar	7.076.287	-	-	(3.356.310)	3.719.977
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	577.318.847	1.583.004	-	-	578.901.851
Binalar	59.285.585	-	-	(1.418.305)	57.867.280
Makine ve teçhizat	598.665.163	1.076.432	-	(16.455.193)	583.286.402
Taşıtlar	1.787.137	41.160	-	(701.805)	1.126.492
Demirbaşlar	6.553.439	675.952	-	-	7.229.391
Özel maliyetler	13.718.296	31.820	-	-	13.750.116
Yapılmakta olan yatırımlar (*) (**)	283.006.706	159.365.119	-	(19.059.279)	423.312.546
	1.547.411.460	162.773.487	-	(40.990.892)	1.669.194.055
Birikmiş amortisman:					
Yerüstü düzenleri	9.403.402	13.172.409	-	-	22.575.811
Binalar	666.247	1.112.773	-	(159.090)	1.619.930
Makine ve teçhizat	304.394.620	19.600.582	-	(12.710.624)	311.284.578
Taşıtlar	1.095.873	116.835	-	(618.335)	594.373
Demirbaşlar	4.078.972	357.995	-	-	4.436.967
Özel maliyetler	1.576.464	266.171	-	-	1.842.635
	321.215.578	34.626.765	-	(13.488.049)	342.354.294
Net defter değeri	1.226.195.882				1.326.839.761

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, Grup'un Uluabat, Feke 1, Gökkaya, Himmeli, Kemah Hidroelektrik Santralleri ve Egemer İskenderun Erzin kombine çevrim doğal gaz santralleri için yapılan yatırımları 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 EYLÜL 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 36.819.554 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2011:34.095.456 TL) satılan malın maliyetine, 410.272 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2011: 531.309 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar ile doğrudan ilişkilendirilen 5.524.017 TL tutarındaki borçlanma maliyetleri ilgili varlık maliyetine dahil edilmiştir.(30 Eylül 2011:10.797.067 TL).

30 Eylül 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 Eylül 2012
<u>Maliyet</u>				
Haklar	8.297.234	290.223	-	8.587.457
Lisanslar	126.308.521	-	-	126.308.521
	134.605.755	290.223	-	134.895.978

Birikmiş amortisman

Haklar	2.020.480	450.630	-	2.471.110
Lisanslar	6.187.574	1.591.632	-	7.779.206
	8.208.054	2.042.262	-	10.250.316

Net defter değeri **126.397.701** **124.645.662**

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 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

Birikmiş amortisman

Haklar	1.552.473	342.457	-	1.894.930
Lisanslar	5.286.759	677.280	-	5.964.039
	6.839.232	1.019.737	-	7.858.969

Net defter değeri **127.112.275** **126.268.286**

Cari dönem amortisman giderinin 231.989 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2011: 178.108 TL) satılan malın maliyetine, 1.810.273 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2011: 841.629 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 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 yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ayrılan karşılık tutarı 6.767.997 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.778.855 TL).

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılığı (**)	6.767.997	2.778.855
Maliyet giderleri karşılığı (*)	839.331	919.048
Diğer karşılıklar (***)	4.959.000	12.219.000
	12.566.328	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 Eylül 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 ve bunun üzerine Davacı temyiz talebiyle Yargıtay'a başvurmuştur. Yargıtay'da ilk derece mahkemesinin Akenerji lehine olan kararını onaylamıştır. 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 2011 yılında ayırdığı karşılık 20 Haziran 2012 tarihinde ödenerek kapatılmıştır.

Şirket'in Çamlıca ve Salihler RES projeleri lisans ihalesi lehte sonuçlanmamış olup, proje maliyetleri için 4.659.000.-TL karşılık ayrılmıştır. Şirket, karşılık tutarının tazmini için ilgili taraflar hakkında yasal yollara başvuracaktır.

Maliyet gider karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Maliyet gider karşılığı açılış bakiyesi	919.048	883.752
Cari dönem maliyet gider karşılığı	290.848	408.894
Ödenen maliyet giderleri	(370.565)	(883.752)
30 Eylül	839.331	408.894

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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	4.890.920	508.018
Konusu kalmayan dava karşılığı	(901.778)	(858.063)
30 Eylül	6.767.997	1.257.196

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 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	121.489.049	121.489.049	132.615.732	132.615.732
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	11.256.000	20.088.583	-	-
Verilen teminat mektupları	Avro	200.000	461.700	8.012.270	19.580.385
		142.039.332		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 Akirlik A.Ş.'den 2012 yılı için toplam 132.000.000kWh enerji alımı için sözleşme imzalanmıştır. Bu kapsamda 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 87.840.000kWh enerji Aksa Akirlik'ten hali hazırda tedarik etmiştir. 44.160.000kWh enerjinin ise önümüzdeki üç 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 Eylül 2012 itibarıyla 248.680.930 Sm³ doğalgaz hali hazırda tedarik edilmiştir. Geri kalan doğalgazın ise önümüzdeki üç aylık dönemde tedarik edilmesi planlanmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	64.334.142	64.334.142	76.484.590	76.484.590
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	16.980.841	30.305.708	14.932.537	28.206.069
Alınan teminat mektupları	Avro	78.442.474	181.084.452	64.232.142	156.970.510
Alınan teminat mektupları	Sterlin	535.259	1.548.827	182.203	531.487
		277.273.129		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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 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	219.476.583	391.699.858	200.000.000	377.780.000
	TL	142.039.332	142.039.332	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	1.577.674.800	805.000.000	1.520.564.500
	Avro	56.000.000	129.276.000	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		-	-	-	-
		2.240.689.990		2.118.967.017	

(*) 30 Eylül 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, Yaftu 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 EYLÜL 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 Temliki Sözleşmeleri" imzalanmış, IFC, Akocak ve Uluabat Elektrik santrallerinin sigorta poliçelerinde daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

Geri kalan 142.039.332 TL tutarındaki teminat Grup'un tedarikçilere ve gümrüklere vermiş olduğu teminatları içermektedir.

Akenerji'nin Ayyıldız Rüzgar Santralinin finansmanın sağlanması amacıyla Akenerji ve HSBC plc arasında akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında kullanılmış olan 19.476.582,97 EURO tutarındaki 10 yıl vadeli kredinin teminatını teşkil etmek üzere makine teçhizat rehni banka lehine verilmiştir.

(**) 30 Eylül 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 Temliki 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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Sözleşmesi", "Alacak Rehni Sözleşmesi" imzalanmış olup, kamulaştırma tamamlanınca bunlara ek olarak Kredi Veren lehine "Üst Hakkı İpoteği" tesis edilecektir. Ayrıca projenin sigorta poliçelerinde kredi verenlerin teminat temsilcisi olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %256'dır (31 Aralık 2011: %404).

DİPNOT 8 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük
Faiz oranı swap işlemleri	558.107.643	65.210.147	334.408.369	41.921.415
	558.107.643	65.210.147	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 EYLÜL 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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Hisse %	30 Eylül 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 75.000.000 ABD Doları, 10 Eylül 2012 tarihinde 71.122.622 ABD Doları olmak üzere toplam 146.122.622 ABD Doları sermaye avansı alınmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
İlk madde malzeme gideri	443.805.745	120.002.706	264.851.310	100.562.009
Amortisman gideri	39.272.088	14.167.694	35.646.502	11.659.910
Personel giderleri	17.515.448	5.982.856	19.947.050	6.116.313
Genel üretim gideri	16.714.653	5.211.164	17.372.001	5.886.893
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	5.941.916	2.195.088	7.415.970	2.329.037
Dava karşılıkları	4.517.220	755.114	508.018	225.377
Sigorta giderleri	4.419.614	1.734.625	77.799	5.697
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	2.509.735	377.072	1.127.730	314.882
Kira giderleri	1.587.062	563.190	662.707	241.192
Çeşitli vergi giderleri	1.453.387	38.937	1.707.947	1.151.998
Bilgi işlem giderleri	1.385.113	472.398	1.874.894	574.674
Büro giderleri	1.381.145	469.406	1.701.045	648.713
Taşıt araçları giderleri	1.110.012	417.635	1.356.422	463.687
Seyahat giderleri	635.911	192.299	732.022	225.481
Reklam giderleri	379.635	116.091	291.915	173.489
EPDK lisans gideri	110.000	110.000	101.087	38.260
Diğer giderler	4.854.278	636.536	7.620.750	2.523.437
	547.592.962	153.442.811	362.995.169	133.141.049

DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergi gideri	726.274	1.349.183
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(502.213)	(1.088.964)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	224.061	260.219
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlıkları	56.495.304	50.564.501
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.184.815)	(3.114.913)
Ertelenen vergi varlıkları, net	54.310.489	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 EYLÜL 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 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari dönem vergi gideri	(726.274)	(224.061)	(1.225.777)	(509.489)
Ertelenen vergi geliri	3.107.793	749.972	18.531.638	19.180.862
	2.381.519	525.911	17.305.861	18.671.373

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 değerlendirilmelerin 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).

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

	<u>Geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden mali zararlar	(160.206.362)	(159.264.586)	32.041.272	31.852.917
Yatırım indirimi	(50.445.274)	(47.631.041)	10.089.055	9.526.208
Türev finansal araçlar	(57.840.990)	(39.075.443)	11.568.198	7.815.089
Dava karşılıkları	(6.767.997)	(2.778.855)	1.353.599	555.771
Proje iptal karşılığı	(4.659.000)	-	931.800	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.002.034)	(955.285)	200.407	191.057
Kullanılmamış izin karşılığı	(671.556)	(673.696)	134.311	134.739
Prim karşılığı	(367.955)	(1.772.347)	73.591	354.469
TRT payı karşılığı	(300.000)	-	60.000	-
Tahakkuk etmemiş gelir karşılığı	(215.356)	(671.256)	43.071	134.251
Tahakkuk etmemiş gider karşılığı	275.023	67.947	(55.005)	(13.589)
Kredi komisyonu	2.958.087	3.380.671	(591.617)	(676.134)
Maddi duran varlıklar	7.690.963	12.125.949	(1.538.193)	(2.425.190)
Ertelenen vergi varlıkları - net			54.310.489	47.449.588

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gelecek dönemlerde indirim konusu yapabileceği mali zararlar toplamı 176.363.955 TL'dir. Grup, bilanço tarihi itibarıyla 160.206.362 TL indirilebilir mali zarar üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesapladığı mali zararları ve son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2015	19.393.332
2016	123.287.155
2017	17.525.875
	160.206.362

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

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2015	4.450.315
2016	4.055.059
2017	7.652.219
	16.157.593

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Konusu kalmayan				
dava karşılıkları	528.077	(373.701)	858.063	629.063
Hurda satış gelirleri	306.543	21.864	526.294	79.573
Tazminat gelirleri	256.652	-	-	-
Vade farkı geliri (*)	262.440	121.447	59.022	1.998
Risk paylaşım gelirleri	209.935	74.267	-	-
Sigorta hasar bedeli	126.606	2.211	7.596.460	1.297.713
Konusu kalmayan				
prim karşılığı	111.435	-	-	-
Karbon sertifikası satış geliri	197.770	104.217	38.149	38.149
Konusu kalmayan				
kıdem tazminatı karşılığı	433	(47.730)	15.633	(1.785)
Konusu kalmayan				
şüpheli alacak karşılıkları	-	-	-	-
Sabit kıymet satış karı	-	-	8.849.411	8.591.287
İzin Karşılığı	152.698	152.698	-	-
Diğer gelir ve karlar	702.776	268.584	1.291.567	314.246
Diğer faaliyet gelirleri	2.855.365	323.857	19.234.599	10.950.244

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

b) Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Proje giderleri (*)	4.962.041	1.193.041	-	-
Ek sistem kullanım bedelleri	250.027	-	1.448.684	-
Şüpheli alacak karşılık giderleri	88.958	44.161	-	-
Sabit kıymet satış zararı	-	-	5.116.971	5.116.971
Önceki dönem gider ve zararları	235.386	12.134	655.132	368.535
Proje iptali karşılık giderleri (**)	4.659.000	4.659.000	-	-
TRT payı karşılık gideri	300.000	300.000	-	-
Diğer gider ve zararlar	435.660	333.371	13.365	(4.278)
Diğer faaliyet giderleri	10.931.072	6.541.707	7.234.152	5.481.228

(*) 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 4.962.041 TL proje giderine katlanarak 20 Haziran 2012 tarihinde 15.988.000 TL tutarında ödeme yapmıştır.

(**) Şirket'in Çamlıca ve Salihler RES projeleri lisans ihalesi lehte sonuçlanmamış olup, proje maliyetleri için 4.659.000.-TL karşılık ayrılmıştır.Şirket, karşılık tutarının tazmini için ilgili taraflar hakkında yasal yollara başvuracaktır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kur farkı geliri	31.243.765	4.294.691	-	-
Faiz geliri	2.798.437	1.513.081	4.558.425	2.233.915
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	855.984	(133.968)	675.972	71.660
Diğer finansal gelirler	-	(1.663.974)	-	-
Finansal gelirler	34.898.186	4.009.830	5.234.397	2.305.575

b) Finansal giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kur farkı gideri	-	-	185.881.282	125.022.558
Kredi faiz gideri	46.752.735	16.137.800	35.500.341	14.299.381
Diğer finansman giderleri (*)	828.617	828.617	9.697.655	3.505.184
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	900.173	(241.583)	613.250	(38.719)
Finansal giderler	48.481.525	16.724.834	231.692.528	142.788.404

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar-Kısa Vadeli

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
BSH Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş. ("BSH") (*)	1.282.497	1.120.725
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.("Eczacıbaşı")(*)	845.280	876.180
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş.(*)	759.197	-
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (*)	565.628	376.485
Akkim Kimya San. ve Tic. A.Ş. ("Akkim") (*)	229.835	247.975
Demirer Kablo Tesisleri San. ve Tic. A.Ş.(*)	206.192	398.009
Sedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.("Sedaş")	87.636	8.427.326
Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	20.088	-
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş.	10.656	-
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş. ("Aksa")	6.414	13.452
Diğer	269.689	480.658
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.297)	(184.066)
	4.272.815	11.756.744

(*) Grup, BSH'a, Eczacıbaşı'na, Akiş'e, Üçgen Bakım'a, Akkim'e ve Demirer'e elektrik satmaktadır. Bu alacaklar müteakip dönemde tahsil edilmiştir.

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün vadeli olup uygulanan faiz oranı yıllık %9,26'dır. (31 Aralık 2011: %11,27).

b) İlişkili taraflardan finansal alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sedaş	451.440	2.362.091
CEZ a.s.	11.795	2.950
Akcez Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	-	20.948.790
	463.235	23.313.831

İlişkili taraflardan finansal alacaklar ortalama 1 yıl vadeli olup, TL alacaklar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı % 12, ABD doları ve Avro alacaklar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,75'dir (31 Aralık 2011:TL Alacaklar için: %11, ABD Doları ve Avro alacaklar için: %5,5).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. (*)	8.546.064	7.840.416
Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi ("ÇOSB") (**)	7.987.971	8.172.775
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş.(**)	2.614.139	-
Sedaş	515.488	1.286.893
Akkök	501.596	481.064
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek")	383.776	292.601
Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. ("Ak-Han")	147.547	99.917
Diğer	61.270	70.950
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(79.862)	(201.341)
	20.677.989	18.043.275

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

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

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

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün vadeli olup uygulanan faiz oranı yıllık %9,26'dır. (31 Aralık 2011: %11,27).

d) İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 3)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
CEZ a.s.	62.773.941	133.666.103
Akkök	33.233.852	71.844.077
Akarsu	28.460.557	60.452.116
Akcez Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	18.696.258	-
	143.164.608	265.962.296

İlişkili taraflara finansal borçlar ortalama 1 yıl vadeli olup, TL borçlar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı % 12 ABD doları ve avro borçlar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,75'dir (31 Aralık 2011:TL Borçlar için: %11, ABD Doları ve Avro borçlar için: %5,5).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Sedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	96.702.631	85.096	24.274.130	12.751.028
BSH	8.278.796	2.928.739	7.405.546	2.689.554
Eczacıbaşı	6.376.863	2.077.373	5.476.338	1.853.550
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	3.829.974	1.610.582	3.158.187	1.173.424
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	3.631.512	2.115.924	-	-
Demirer Kablo Tesisleri San. ve Tic. A.Ş.	2.113.790	514.634	2.097.517	497.607
Akkim Kimya San. ve Tic. A.Ş.	1.975.037	664.731	1.784.146	579.739
Dinarsu İmalat ve Ticaret A.Ş.	1.086.602	279.751	921.964	183.386
Akcez Enerji Yat.San. Ve Tic. A.S.	251.210	1.091	695.279	274.516
Akport Tekirdağ Liman İşletmeleri A.Ş.	80.880	-	173.506	39.946
Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş.	52.771	8.656	97.345	30.160
Akkök	-	-	5.150.000	5.150.000
Ak-Al Tekstil Sanayii A.Ş.	-	-	5.568.108	5.568.108
Diğer	570.078	190.460	1.070.748	696.941
	124.950.144	10.477.037	57.872.814	31.487.959

İlişkili taraflara yapılan satışlar genel olarak elektrik satışı içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
ÇOSB (*)	44.192.234	20.404.595	39.604.887	15.397.204
Aksa Akrilik Kim.San.AŞ.(**)	13.574.202	6.964.451	136.807	-
Akkök(***)	7.373.346	2.234.935	6.073.069	2.083.458
Dinkal Sigorta Acen.A.Ş.(****)	7.328.725	520.364	5.009.179	107.302
CEZ a.s.Türkiye Dai.Tem(*****)	3.428.529	3.428.529	4.423.385	2.181.311
Aktek(*****)	3.122.159	929.544	2.495.603	595.238
Akarsu(*****)	2.775.508	752.275	1.809.994	671.016
CEZ a.s.(*****)	1.236.590	762.470	7.425.469	1.290.073
Ak-Han	1.067.738	362.437	959.516	353.895
Akcez Enj. Yat.San AS.(*****)	852.268	362.201	356	-
Sedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	396.636	330.926	30.866	28.617
Akkim Kimya San. ve Tic. A.Ş.	319.424	139.739	308.739	124.151
Ak-pa Teksti İhr.Pazarlama A.S.	140.802	56.958	120.053	45.535
Üçgen Bakım ve Yönetim Hiz. A.Ş.	84.178	-	122.834	43.561
Diğer	338.328	233.352	118.757	48.560
	86.230.667	37.482.776	68.639.514	22.969.921

(*) Grup'un doğalgaz alımlarından oluşmaktadır.

(**) Grup'un elektrik alımlarından oluşmaktadır.

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

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

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

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

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

iii) 1 Ocak-30 Eylül 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 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	1.905.234	1.246.440	2.435.259	780.651
İkramiye	411.199	157.001	522.202	159.355
Huzur hakkı	387.077	236.517	444.801	155.509
	2.703.510	1.639.958	3.402.262	1.095.515

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	414.447.714	162.828.870
Yükümlülükler	(1.696.687.434)	(1.444.060.625)
Net yabancı para pozisyonu	(1.282.239.720)	(1.281.231.755)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Ticari Alacaklar	760.575	379	329.174	-	209.982	27.224	64.882	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları)	108.126.677	48.612.453	9.256.237	3	62.360.808	14.118.676	14.605.136	3
Diğer Alacaklar	237.649	-	102.945	-	12.558.553	3.693.368	2.268.440	13.211
Diğer Dönen Varlıklar	365.947	152.355	40.736	-	137.426	41.449	24.197	-
Dönen Varlıklar	109.490.848	48.765.187	9.729.092	3	75.266.769	17.880.717	16.962.655	13.214
Diğer Duran Varlıklar	304.956.866	22.506.513	114.701.968	-	87.562.101	6.899.044	30.497.789	-
Duran Varlıklar	304.956.866	22.506.513	114.701.968	-	87.562.101	6.899.044	30.497.789	-
Toplam Varlıklar	414.447.714	71.271.700	124.431.060	3	162.828.870	24.779.761	47.460.444	13.214
Ticari Borçlar	22.538.634	9.249.478	2.394.802	173.725	24.468.543	7.351.312	4.330.406	1
Finansal Borçlar	317.156.604	149.098.362	22.118.587	-	207.818.699	81.170.527	22.299.570	-
İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	277.686.569	119.801.188	27.670.517	-	265.962.296	140.140.584	511.804	-
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	1.567.339	304.898	443.226	-	431.159	32.900	151.000	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	618.949.146	278.453.926	52.627.132	173.725	498.680.697	228.695.323	27.292.780	1
Finansal Borçlar	1.077.738.288	538.102.958	50.849.443	-	945.379.928	433.493.173	62.250.255	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.077.738.288	538.102.958	50.849.443	-	945.379.928	433.493.173	62.250.255	-
Toplam Yükümlülükler	1.696.687.434	816.556.884	103.476.575	173.725	1.444.060.625	662.188.496	89.543.035	1
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(1.282.239.720)	(745.285.184)	20.954.485	(173.722)	(1.281.231.755)	(637.408.735)	(42.082.591)	13.213

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 gelir/gider	(133.011.047)	133.011.047
ABD Doları Net Etki	(133.011.047)	133.011.047
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	4.837.342	(4.837.342)
Avro Net Etki	4.837.342	(4.837.342)
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(50.268)	50.268
Diğer Net Etki	(50.268)	50.268
Toplam Net Etki	(128.223.973)	128.223.973

	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 gelir/gider	(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 gelir/gider	(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	(130.688.134)	130.688.134

.....