

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ 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	8-13
DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	14-15
DİPNOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16-18
DİPNOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18
DİPNOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19-22
DİPNOT 7 TÜREV ARAÇLAR	23
DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR.....	24
DİPNOT 9 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	25
DİPNOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-27
DİPNOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
DİPNOT 12 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
DİPNOT 13 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-32
DİPNOT 15 YABANCI PARA POZİSYONU	33-35

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri		224.402.953	242.897.506
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		109.587.058	85.066.252
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	5.238.985	6.994.363
Stoklar		31.488.658	15.195.862
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		11.965.922	7.042.641
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	-	343.721
Peşin ödenmiş giderler		19.689.544	12.511.677
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	756.069	5.805.264
Türev araçlar	7	130.893	4.483.255
Diğer dönen varlıklar		27.675.721	17.923.489
		430.935.803	398.264.030
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		-	-
Dönen Varlıklar		430.935.803	398.264.030
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		25.757.569	17.575.895
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		313.231	336.094
Finansal yatırımlar		-	1.988.942
Maddi duran varlıklar	4	2.490.400.635	2.392.396.882
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5	119.606.794	121.186.496
Ertelenmiş vergi varlıkları	10	99.358.929	93.346.269
Peşin ödenmiş giderler		59.592.683	52.774.780
Diğer duran varlıklar		134.195.505	123.513.256
Duran Varlıklar		2.929.225.346	2.803.118.614
TOPLAM VARLIKLAR		3.360.161.149	3.201.382.644

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	3	30.506.396	4.868
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3	259.142.783	206.444.281
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		136.367.684	106.953.168
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	22.370.746	12.312.651
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	273.013	498.855
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.375.673	12.718.343
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	-	2.936.500
Türev araçlar	7	9.965.682	23.238.520
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		1.213.342	1.128.065
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		654.754	2.721.933
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	12.886.935	11.161.807
Ertelenmiş gelirler		10.089.279	1.809.354
Kısa Vadeli Yükümlülükler		487.846.287	381.928.345
Uzun vadeli borçlanmalar	3	2.099.627.192	1.845.729.285
Türev araçlar	7	16.924.385	20.041.630
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		132.958.900	123.975.785
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		15.131	216.118
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	10	59.570	52.215
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.291.460	1.411.684
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.250.876.638	1.991.426.717
Toplam Yükümlülükler		2.738.722.925	2.373.355.062
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	8	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler	8	50.220.043	50.220.043
Riskten korunma kayıpları		(16.869.520)	(32.017.080)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	11.803.700	11.803.700
Diğer fonlar		(4.322.722)	(4.322.722)
Geçmiş yıllar (zararları) / karları		(28.809.269)	98.272.567
Net dönem zararı		(221.736.918)	(127.081.836)
Toplam Özkaynaklar		621.438.224	828.027.582
TOPLAM KAYNAKLAR		3.360.161.149	3.201.382.644

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

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

Dipnotlar	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Hasılat	802.783.524	367.423.905	528.606.685	205.789.292
Satışların maliyeti (-)	9 (772.563.877)	(356.509.576)	(397.254.739)	(186.724.397)
BRÜT KAR	30.219.647	10.914.329	131.351.946	19.064.895
Genel yönetim giderleri (-)	9 (32.153.110)	(9.844.715)	(33.148.982)	(10.783.823)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11 5.133.061	1.669.851	18.023.048	316.805
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	11 (20.470.961)	(12.309.121)	(9.293.821)	(1.867.601)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI	(17.271.363)	(9.569.656)	106.932.191	6.730.276
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	12 8.169.879	8.081.949	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	(1.109.787)	(676.384)
FİNANSMAN GELİR/GİDER ÖNCESİ FAALİYET(ZARARI)/ KARI	(9.101.484)	(1.487.707)	105.822.404	6.053.892
Finansman gelirleri	13 26.140.993	7.414.286	29.761.611	20.135.870
Finansman giderleri (-)	13 (247.702.375)	(169.705.714)	(249.374.069)	(94.569.628)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI				
	(230.662.866)	(163.779.135)	(113.790.054)	(68.379.866)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri				
Dönem vergi gideri	10 (817.772)	(273.247)	(3.712.248)	2.143.522
Ertelenen vergi (gideri)/ geliri	10 9.743.720	31.920.975	23.980.087	6.281.316
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI				
	(221.736.918)	(132.131.407)	(93.522.215)	(59.955.028)
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası dönem karı	-	-	22.675.203	-
DÖNEM (ZARARI) / KARI	(221.736.918)	(132.131.407)	(70.847.012)	(59.955.028)
Dönem (zararının) / karının dağılımı:				
Ana ortaklık payları	(221.736.918)	(132.131.407)	(70.536.498)	(59.737.813)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	(310.514)	(217.215)
	(221.736.918)	(132.131.407)	(70.847.012)	(59.955.028)
Pay başına (kayıp)/ kazanç (1.000 adet)	(304,10)	(181,21)	(97,16)	(82,22)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/ kazanç	(304,10)	(181,21)	(128,26)	(82,22)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	-	-	31,10	-

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013</i>
DÖNEM (ZARARI) / KARI	(221.736.918)	(132.131.407)	(70.847.012)	(59.955.028)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit akış riskinden korunma kazançları	18.934.449	7.668.183	23.557.181	2.756.621
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler				
Ertelenmiş vergi gideri	(3.786.889)	(1.533.637)	(4.711.436)	(551.324)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	15.147.560	6.134.546	18.845.745	2.205.297
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR	(206.589.358)	(125.996.861)	(52.001.267)	(57.749.731)
Toplam kapsamlı (giderin)/ gelirin dağılımı:				
Ana ortaklık payları	(206.589.358)	(125.996.861)	(51.688.176)	(57.529.939)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	(313.091)	(219.792)
	(206.589.358)	(125.996.861)	(52.001.267)	(57.749.731)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansları	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri	Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	Diğer Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM												
1 Ocak 2013	375.814.000	353.035.872	101.988.910	49.955.227	(45.103.282)	(4.322.722)	12.616.938	18.445.024	79.014.305	941.444.272	2.989.877	944.434.149
Transferler	353.035.872	(353.035.872)	-	-	-	-	189.617	78.824.688	(79.014.305)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	18.845.745	-	-	(4.616.187)	(70.536.498)	(56.306.940)	(310.514)	(56.617.454)
Sermaye artırımı	314.128	-	-	-	-	-	-	-	-	314.128	-	314.128
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	4.616.187	-	4.616.187	-	4.616.187
Pay bazı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	-	-	-	264.816	-	-	-	-	-	264.816	-	264.816
Bağlı ortaklıklarda kontrol kayıbı ile sonuçlanmayan pay oranı değişiklikleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.748.853)	(2.748.853)
30 Eylül 2013	729.164.000	-	101.988.910	50.220.043	(26.257.537)	(4.322.722)	12.806.555	97.269.712	(70.536.498)	890.332.463	(69.490)	890.262.973
CARİ DÖNEM												
1 Ocak 2014	729.164.000	-	101.988.910	50.220.043	(32.017.080)	(4.322.722)	11.803.700	98.272.567	(127.081.836)	828.027.582	-	828.027.582
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(127.081.836)	127.081.836	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	15.147.560	-	-	-	(221.736.918)	(206.589.358)	-	(206.589.358)
30 Eylül 2014	729.164.000	-	101.988.910	50.220.043	(16.869.520)	(4.322.722)	11.803.700	(28.809.269)	(221.736.918)	621.438.224	-	621.438.224

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:		(19.111.152)	309.862.326
Dönem (zararı)/karı		(221.736.918)	(70.847.012)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		168.616.557	219.308.604
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	4-5	56.433.806	45.176.406
Şüpheli alacak karşılığı		66.135	796.382
Kıdem tazminatı karşılığı		(120.224)	(163.646)
Prim karşılığı		-	1.418.570
İzin karşılığı		20.167	(13.508)
Borç karşılıkları		3.066.812	2.225.013
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		-	(88.188)
Gerçekleşmemiş kur farkı gideri / (geliri)		117.262.572	216.545.946
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(8.925.948)	(20.267.839)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(8.169.879)	676.385
DSİ faiz gideri / (geliri)	13	8.983.116	5.129.599
Durdurulan faaliyetler karı		-	(22.675.203)
Satış amacıyla elde tutulan varlıkların satışından elde edilen kar		-	(6.702.460)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişiklikleri		-	(2.748.853)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(41.820.014)	129.753.237
Ticari alacaklardaki artış) / azalış		(22.831.563)	11.324.177
Diğer alacaklardaki artış) / azalış		(4.556.696)	229.731
Stoklardaki artış		(16.292.796)	(439.865)
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklardaki artış		(11.880.904)	(35.266.527)
Uzun vadeli ticari alacaklardaki azalış		(8.181.674)	2.065.896
Peşin ödenen giderler ve diğer duran varlıklardaki (azalış) / artış		(17.500.152)	187.615.811
Ticari borçlardaki artış		39.472.611	98.819.736
Türev finansal araçlardaki azalış		(12.037.721)	(28.728.710)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış/ (azalış)		8.279.925	(109.046.985)
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		(11.193.893)	3.239.836
Diğer uzun vadeli borçlardaki azalış		(200.987)	(59.863)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		15.103.836	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(94.940.375)	278.214.829
Ödenen borç karşılıkları		(3.429.031)	(1.103.371)
Ödenen vergiler	10	(1.043.614)	(5.138.344)
Faiz geliri	12	(5.011.895)	(3.398.967)
Faiz gideri	12	85.313.763	41.288.179
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(152.732.854)	(398.255.174)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		1.988.942	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	4,5	(169.179.713)	(654.050.875)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		9.387.900	194.111
Sabit kıymet satış zararı		-	433.402
Satış amacıyla elde tutulan varlıkların satışından elde edilen nakit		-	251.860.000
Alınan faiz		5.070.017	3.308.188
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		153.407.575	100.329.721
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		491.928.840	262.606.763
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(308.020.847)	(173.694.437)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		18.934.450	23.557.181
Sermaye artışı		-	314.128
Ödenen faiz		(49.434.868)	(12.718.730)
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	264.816
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(18.436.431)	11.936.873
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		242.711.889	173.516.888
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		224.275.458	185.453.761

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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 Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,82'dir (31 Aralık 2013: %52,82).

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 2014 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
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
Tasfiye halinde Aken B.V. (*)	Holding ve finansman aktiviteleri	Hollanda

(*) Aken B.V.'nin yasal tasfiyesi 24.07.2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" esas alınmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

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 Türkiye 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

b) maddesinin devamı;

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir:

<u>Bağlı ortaklık</u>	<u>Akenerji ve bağlı ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)</u>	
	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Akenerji Toptan (1)	100,00	100,00
Ak-el (1)	100,00	100,00
Mem Enerji (1)	100,00	100,00
Akkur Enerji (1)	100,00	100,00
Egemer (1)	100,00	100,00
Akel Kemah (1)	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz (1)	100,00	100,00
Aken BV (2) (*)	-	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.
- (*) Aken B.V.'nin yasal tasfiyesi 24.07.2014 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

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.

- c) Bağlı ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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

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

SPK'nın Seri II, 14.1 no'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde TMS/IFRS'nin esas alındığı Türkiye 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) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS/UMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS/UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS/IFRS 10, TFRS/IFRS 12 ve TMS/UMS 27'deki değişiklik, "Konsolide finansal tablolar": iştiraklerin konsolidasyonunda istisnalar'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, "Yatırım İşletmesi" tanımını karşılayan bazı farklı karakterdeki işletmelerin konsolide edilmesi yerine gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilip, gerçeğe uygun değer farklarının ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmesini içermektedir.
- TMS/UMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS/UMS 39'daki değişiklik, "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK/IFRYK 21 – TMS/UMS 37, "Zorunlu vergiler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

(a) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- TMS/ UMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
 - Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS/UFRS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS/ UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS/UFRS 9, Finansal Araçlar: TMS/UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS/UMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
 - Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 1, "TFRS/UFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS/UFRS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- (b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**
- TFRS/UFRS 11'deki değişiklik, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.
 - TMS/UMS 16 ve TMS/UMS 38'deki değişiklikler, "Maddi duran varlıklar ", "Maddi olmayan duran varlıklar ", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- TFRS/UFRS 14, "Düzenleyici Erteleme Hesapları", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Tarife uygulamasını kullanan işletmelere ilk kez uluslararası finansal raporlama standartlarını uygularken daha önce kullandığı muhasebe standartlarına göre uygulamış oldukları muhasebe politikalarına devam etme hakkı vermektedir.
- TFRS/UFRS 15, "Müşteri kontratlarından doğan hasılat", 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ve Amerika Muhasebe Standartları Kurulu birlikte çalışarak hasılat standartları üzerinde yeknasaklığı sağlamayı ve mali tablo okuyucularına işlemin; içeriği, tutarı, zamanı ile hasılatın belirsizliği ve müşteri kontratlarından doğan hasılatın nakit akışıyla ilgili bilgi sunmayı amaçlamaktadır. Bu standart ile hasılatın muhasebeleştirilmesinde; kazanç yönteminden, kontrolün transferini esas alan varlık-yükümlülük yöntemine geçilmesi amaçlanmaktadır.
- TFRS/UFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS/UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS/UMS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS/UMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS/UFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi". 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/UFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal 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. Bu sınıflandırmalar aşağıda açıklanmıştır:

- i) 30 Eylül 2013 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda "esas faaliyetlerden diğer giderleri" içerisinde sınıflandırılan, 433.402 TL sabit kıymet satış zararı ve 676.385 TL sabit kıymet hurda giderleri "yatırım faaliyetlerinden giderler" hesabına sınıflandırılmıştır.
- ii) 30 Eylül 2013 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda "genel yönetim giderleri" içerisinde sınıflandırılan, 808.511 TL dava karşılık gideri "esas faaliyetlerden diğer giderler" hesabına sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar	30.506.396	4.868
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	259.142.783	206.444.281
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	289.649.179	206.449.149
Uzun vadeli borçlanmalar	2.099.627.192	1.845.729.285
Toplam finansal borçlar	2.389.276.371	2.052.178.434

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
TL	30.506.396	4.868	8,21	-	30.506.396	4.868
					30.506.396	4.868

Grup'un kısa ve uzun vadeli banka kredileri için 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle, 62.816.320 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2013: 26.888.950 TL).

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	81.041.514	78.833.987	4,91	4,29	184.685.505	168.255.379
Avro	11.968.295	12.138.806	3,81	3,75	34.605.128	35.645.602
TL	39.852.150	2.543.300	12,07	12,05	39.852.150	2.543.300
					259.142.783	206.444.281

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları (*)	779.478.017	761.444.661	5,34	5,48	1.754.160.625	1.602.959.511
Avro (**)	42.610.668	32.455.398	4,01	3,71	121.091.567	92.769.774
TL	224.375.000	150.000.000	12,31	12,05	224.375.000	150.000.000
					2.099.627.192	1.845.729.285

(*) 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 1.310.767.737 TL (575.175.627 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 28.157.295 TL (9.738.291 Avro) olup bu krediye ilişkin 2.112.919 TL tutarındaki komisyon toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredinin vade süresi boyunca amorti edilecektir.

Finansal borçlanmalara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 6'de açıklanmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vadesi 1-2 yıla kadar	585.719.908	365.659.693
Vadesi 2-3 yıla kadar	305.128.814	377.431.782
Vadesi 3-4 yıla kadar	173.639.843	192.187.365
Vadesi 4-5 yıla kadar	292.177.765	277.421.482
Vadesi 5 yıldan uzun	742.960.862	633.028.963
	2.099.627.192	1.845.729.285

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Maliyet:					
Arsalar (*)	3.719.977	-	-	(1.218.051)	2.501.926
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (**)	990.122.396	335.415	89.229.672	(4.513.441)	1.075.174.042
Binalar	75.329.935	24.776	221.139.574	-	296.494.285
Makine ve teçhizat(**)	542.415.733	528.609	911.291.698	(1.553.945)	1.452.682.095
Taşıtlar	1.003.308	110.580	-	(240.601)	873.287
Demirbaşlar	8.008.630	1.009.095	-	-	9.017.725
Özel maliyetler	13.149.887	63.850	-	-	13.213.737
Yapılmakta olan yatırımlar (***) (****)	1.140.659.967	172.903.718	(1.227.543.877)	(9.022.243)	76.997.565
	2.774.409.833	174.976.043	(5.882.933)	(16.548.281)	2.926.954.662
Birikmiş amortisman:					
Yerüstü düzenleri	(75.547.808)	(21.911.445)	-	-	(97.459.253)
Binalar	(5.448.637)	(2.339.535)	-	-	(7.788.172)
Makine ve teçhizat	(294.042.320)	(29.482.421)	-	-	(323.524.741)
Taşıtlar	(626.351)	(162.544)	-	226.425	(562.470)
Demirbaşlar	(4.579.733)	(563.498)	-	-	(5.143.231)
Özel maliyetler	(1.768.102)	(308.058)	-	-	(2.076.160)
	(382.012.951)	(54.767.501)	-	226.425	(436.554.027)
Net defter değeri	2.392.396.882				2.490.400.635

(*) Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş tarafından 3 Haziran 2014 tarihinde hazırlanan Değerleme Raporu ile belirlenen değer uyarınca Grup'un Çerkezköy'de bulunan arsalarının tamamının satışı 23 Temmuz 2014 tarihinde tamamlanmıştır.

(**) Yeraltı ve yerüstü düzenlemelerindeki 4.513.441 TL ve Makine ve teçhizatları 1.553.945 TL'lik çıkışlar ödenen kamulaştırma bedellerinin TEİAŞ'a yansıtılmasıyla ilgilidir.

(***) Yapılmakta olan yatırımlardan 8.879.397 TL çıkış tutarı bağlantı anlaşması gereği 380 KW elektrik iletim hattı bedelinin TEİAŞ'a yansıtılmasıyla ilgilidir.

(****) Erzin Doğalgaz Çevrim Santralinin 2 adet gaz türbin ünitesi ve 1 adet buhar türbin ünitesi sırasıyla 13 Nisan 2014, 29 Nisan 2014 ve 5 Haziran 2014 tarihlerinde geçici kabulleri yapılarak ticari üretime başlamıştır. Bu tarihlerle raporlama tarihi arasında üretilen test amaçlı elektriğin üretim maliyetleri yatırımın maliyetine ilave edileler, satış gelirleri yatırımın maliyetinden düşülerek muhasebeleştirilmiştir. Yapılmakta olan yatırımlar bakiyesi, ağırlıklı olarak Grup'un Egemer Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan ilave yatırımları ve Kemah Hidroelektrik Santrali proje maliyetlerini içermektedir. Yapılmakta olan yatırımlardan transfer bakiyesi 5.882.993 TL stoklar hesabına transfer edilen yedek parçalarla ilgilidir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2013	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet:					
Arsalar	3.719.977	-	-	-	3.719.977
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	986.710.994	135.447	-	(20.620)	986.825.821
Binalar	73.663.624	135.150	-	(281.115)	73.517.659
Makine ve teçhizat	663.204.368	119.350	-	(5.986.210)	657.337.508
Taşıtlar	1.020.143	124.886	-	(141.721)	1.003.308
Demirbaşlar	8.149.863	653.216	-	(806.328)	7.996.751
Özel maliyetler	13.772.214	32.042	-	(722.962)	13.081.294
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	251.097.767	652.843.075	-	-	903.940.842
	2.001.338.950	654.043.166	-	(7.958.956)	2.647.423.160
Birikmiş amortisman:					
Yerüstü düzenleri	(50.092.501)	(20.945.414)	-	2.520	(71.035.395)
Binalar	(3.657.125)	(1.400.758)	-	76.067	(4.981.816)
Makine ve teçhizat	(342.210.395)	(20.261.236)	-	3.851.078	(358.620.553)
Taşıtlar	(585.469)	(105.991)	-	100.806	(590.654)
Demirbaşlar	(4.974.499)	(437.283)	-	727.710	(4.684.072)
Özel maliyetler	(2.274.002)	(271.136)	-	722.964	(1.822.174)
	(403.793.991)	(43.421.818)	-	5.481.145	(441.734.664)
Net defter değeri	1.597.544.959				2.205.688.496

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, ağırlıklı olarak Grup'un Egemer İskenderun Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan yatırımları, Kemah Hidroelektrik Santrali ve 2012 yılında aktifleşen Gökkaya, Himmetli, Feke 1 hidroelektrik santrallerinin ek maliyetlerini içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem amortisman giderinin 54.240.869 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2013: 42.990.470TL) satılan malın maliyetine, 526.632 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2013: 431.348 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar ile doğrudan ilişkilendirilen 37.466.698 TL tutarındaki borçlanma maliyetleri yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilmiştir (30 Eylül 2013: 77.179.344 TL).

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 6'da belirtilmiştir.

DİPNOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
<u>Maliyet</u>				
Haklar	6.736.680	86.603	-	6.823.283
Lisanslar	127.171.431	-	-	127.171.431
	133.908.111	86.603	-	133.994.714

Birikmiş amortisman

Haklar	(2.688.374)	(363.815)	-	(3.052.189)
Lisanslar	(10.033.241)	(1.302.490)	-	(11.335.731)
	(12.721.615)	(1.666.305)	-	(14.387.920)

Net defter değeri **121.186.496** **119.606.794**

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
<u>Maliyet</u>				
Haklar	7.593.118	7.709	-	7.600.827
Lisanslar	127.283.452	-	-	127.283.452
	134.876.570	7.709	-	134.884.279

Birikmiş amortisman

Haklar	(2.398.477)	(452.098)	-	(2.850.575)
Lisanslar	(8.408.607)	(1.302.490)	-	(9.711.097)
	(10.807.084)	(1.754.588)	-	(12.561.672)

Net defter değeri **124.069.486** **122.322.607**

Cari dönem amortisman giderinin 189.116 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2013: 244.823 TL) satılan malın maliyetine, 1.477.189 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2013: 1.509.765 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

6.1 Karşılıklar

30 Eylül 2014 itibarıyla 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 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 11.699.397 TL'dir (31 Aralık 2013:11.106.365TL).

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılığı (*)	11.699.397	11.106.365
Maliyet giderleri karşılığı (**)	1.187.538	55.442
	12.886.935	11.161.807

(*) Grup'un dava karşılıkları genel olarak müteselsil sorumluluk nedeniyle Grup aleyhine açılmış olan işçi davalarına ve kamulaştırma davalarına ilişkindir.

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

Maliyet gider karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Maliyet gider karşılığı açılış bakiyesi	55.442	134.805
Cari dönem maliyet gider karşılığı	4.071.020	1.399.199
Ödenen maliyet giderleri	(2.938.924)	(1.103.371)
30 Eylül	1.187.538	430.633

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dava karşılığı açılış bakiyesi	11.106.365	12.654.676
Cari dönem dava karşılığı (Dipnot 11)	1.083.138	906.445
Konusu kalmayan dava karşılığı	(490.106)	(80.631)
30 Eylül	11.699.397	13.480.490

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

6.2 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 2014		31 Aralık 2013	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	127.853.823	127.853.823	156.363.666	156.363.666
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	91.053.798	207.502.500	91.053.798	194.336.122
Verilen teminat mektupları	Avro	200.000	578.280	400.000	1.174.600
		335.934.603		351.874.388	

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

b. Alım taahhütleri

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup 2014 yılı için 1.124.247 kWh enerji almayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 899.417 kWh enerji tedarik edilmiştir.

Grup'un doğalgaz tedarikçileri ile 2014 yılında yaptığı sözleşme alım miktarı 745.686.397 Sm³'dür. 2014 yılı asgari alım taahhüt miktarı 573.215.811 Sm³ dür. Alım gerçekleşmediği takdirde satın alınmayan doğalgaz miktarının gelecek 2 yıl içinde telafi hakkı vardır.

Grup yönetimi 2014 yılı sonuna kadar asgari alım taahhütlerini gerçekleştireceğini düşündüğünden 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında karşılık ayrılmamıştır.

6.3 Koşullu varlıklar

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	176.702.638	176.702.638	106.618.002	106.618.002
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	14.784.544	33.692.497	13.950.958	29.775.529
Alınan teminat mektupları	Avro	99.702.087	288.278.614	77.599.873	227.872.026
Alınan teminat mektupları	Sterlin	535.259	1.976.872	535.259	1.879.510
		500.650.621		366.145.067	

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

6.4 Şirket tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
		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	91.053.798	207.502.500	291.053.798	621.196.122
	TL	157.853.823	157.853.823	156.363.666	156.363.666
	Avro	19.676.583	56.892.872	19.876.583	58.367.586
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)	ABD Doları	884.000.000	2.014.547.600	884.000.000	1.886.721.200
	Avro	56.000.000	161.918.400	56.000.000	164.444.000
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		-	-	-	-
		2.598.715.195		2.887.092.574	

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Akenerji'nin tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

Akenerji'nin Ayyıldız Rüzgar Santrali'nin finansmanın sağlanması amacıyla Akenerji ve HSBC plc arasında akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında kullanılmış olan 19.476.583 EURO tutarındaki 10 yıl vadeli kredinin teminatını teşkil etmek üzere makine teçhizat rehni banka lehine verilmiştir.

Geri kalan 335.934.604-TL tutarındaki teminat Grup'un tedarikçilere ve gümrüklere vermiş olduğu teminatları içermektedir.

(**) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Akenerji'nin tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

Akenerji, %100 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 İpoteği" 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

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, %100 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 karşılamadığı 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 İpoteği" tesis edilecektir. Ayrıca projenin sigorta poliçelerinde kredi verenlerin teminat temsilcisi olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. daimi mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

Akenerji, %100 oranında iştiraki bulunan Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2014 itibarıyla kullandığı, 7 Kasım 2014 vadeli 30 milyon TL tutarındaki kredi için kefil olmuştur.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %418'dir (31 Aralık 2013 : %349)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük
Faiz oranı swap işlemleri	1.858.407.121	26.772.324	1.524.408.373	43.100.260
Vadeli döviz alım-satım işlemleri	114.531.392	(13.150)	172.044.390	(4.303.365)
	1.972.938.513	26.759.174	1.696.452.763	38.796.895

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 ve vadeli döviz alım satım 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.

Faiz oranı swap işlemleri 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 "riskten koruma kayıpları" altında göstermektedir ve 2017 yılından geçerli olmak üzere 212.936.500 USD tutarında bir faiz swap sözleşmesi imzalanmıştır.

Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir.

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.

30 Eylül 2014 itibarıyla Grup'un 18.500.000 ABD doları alım taahhüdü ve 25.030.000 Avro alım taahhüdü karşılığında toplam 114.531.392 TL vadeli satış taahhüdü bulunmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013		
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000		
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000		
Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:				
	Hisse %	30 Eylül 2014	Hisse %	31 Aralık 2013
CEZ a.s.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	20,43	148.989.090	20,43	148.989.090
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. ("Akarsu")	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
	100	729.164.000	100	729.164.000
Sermaye düzeltmesi farkları		101.988.910		101.988.910
Toplam ödenmiş sermaye		831.152.910		831.152.910

Paylara ilişkin primler

Özet konsolide ara dönem finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, 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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	11.803.700	11.803.700
	11.803.700	11.803.700

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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
İlk madde malzeme gideri (*)	688.319.962	317.082.675	326.329.775	162.623.024
Amortisman ve itfa gideri (**)	56.433.806	28.884.068	45.176.406	15.031.580
Personel giderleri (***)	20.600.030	7.206.394	20.390.174	6.839.549
Genel üretim giderleri	14.329.976	5.323.360	12.878.373	4.625.387
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	5.603.244	1.403.070	6.300.956	1.826.214
Sigorta giderleri (****)	6.119.587	2.652.154	5.284.484	1.804.899
Çeşitli vergi giderleri	1.507.610	440.293	1.564.652	160.677
Kira giderleri (*****)	1.431.660	371.458	1.607.277	693.076
Büro giderleri	1.539.205	515.059	1.367.549	426.797
Bilgi işlem giderleri	1.306.721	398.736	1.401.221	404.825
Taşıt araçları giderleri	1.310.079	440.751	1.300.753	446.668
Seyahat giderleri	859.993	324.270	786.089	297.573
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	719.809	250.860	730.234	131.054
Reklam giderleri	399.675	112.577	373.925	171.995
EPDK lisans gideri	91.500	15.000	-	-
Diğer giderler	4.144.130	933.566	4.911.853	2.024.902
	804.716.987	366.354.291	430.403.721	197.508.220

(*) Yılın ilk 9 aylık döneminde yağış miktarının azalmasına bağlı olarak Grup'un hidro elektrik santrallerindeki üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine göre % 56 oranında azalmıştır. Bu nedenle Grup'un satış taahhütlerinin karşılanabilmesi için grup dışı enerji şirketlerinden enerji alım miktarı artmıştır.

(**) Amortisman ve itfa giderlerinin 54.429.985 TL (30 Eylül 2013: 43.235.293TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 2.003.821 TL (30 Eylül 2013: 1.941.113 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(***) Personel giderlerinin 8.553.629 TL (30 Eylül 2013: 8.589.737TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 12.046.401 TL (30 Eylül 2013: 11.800.437TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(****) Sigorta giderlerinin 6.001.273 TL (30 Eylül 2013: 5.149.719 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 118.314 TL (30 Eylül 2013: 134.764 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(*****Kira giderlerinin 209.242 TL (30 Eylül 2013: 341.610 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.222.418 TL (30 Eylül 2013: 1.265.667 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergi gideri	1.029.082	6.304.119
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(756.069)	(5.805.264)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	273.013	498.855

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları	99.358.929	93.346.269
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(59.570)	(52.215)
Ertelenen vergi varlıkları, net	99.299.359	93.294.054

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.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 ve 2013 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 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi (gideri)/ geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Cari dönem vergi gideri	(817.772)	(273.247)	(3.712.248)	2.143.522
Ertelenen vergi (gideri)/ geliri	9.743.720	31.920.975	23.980.087	6.281.316
	8.925.948	31.647.728	20.267.839	8.424.838

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 2013: %20).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Devreden mali zararlar	(242.823.394)	(220.269.635)	48.564.679	44.053.927
Türev araçlar (Dipnot 7)	(26.772.324)	(38.796.895)	5.354.465	7.759.379
Yatırım indirimi	(59.285.877)	(55.283.362)	11.857.175	11.056.672
Maddi duran varlıklar	(155.594.240)	(131.124.417)	31.118.849	26.224.883
Dava karşılıkları (Dipnot 6)	(11.699.397)	(11.106.365)	2.339.879	2.221.273
Proje iptal karşılığı	-	(6.479.445)	-	1.295.889
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.291.460)	(1.411.684)	258.292	282.337
Şüpheli ticari alacak karşılığı	-	(163.459)	-	32.692
Prim karşılığı	-	(2.087.346)	-	417.469
Kullanılmamış izin karşılığı	(654.754)	(634.587)	130.951	126.917
Kredi komisyonu	2.126.069	2.535.503	(425.214)	(507.101)
EPDK harç karşılığı	(501.416)	(1.648.586)	100.283	329.717
Ertelenen vergi varlıkları - net			99.299.359	93.294.054

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gelecek dönemlerde indirim konusu yapabileceği mali zararlar toplamı 448.860.001 TL'dir. Grup, bilanço tarihi itibarıyla 242.823.394 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	11.274.684
2016	37.254.805
2018	53.432.205
2019	140.861.700
	242.823.394

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
2014	104.569
2015	4.310.944
2016	79.886.047
2017	8.559.506
2018	51.460.487
2019	61.715.054
	206.036.607

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Önceki dönem gelir ve karlar	1.541.417	878.160	517.535	323.471
Ticari faaliyetlerden				
kur farkı geliri	1.185.824	68.745	620.065	414.152
Konusu kalmayan				
diğer karşılıklar(*)	802.833	221.300	1.644.760	124.218
Proje gelirleri(**)	664.456	340.704	-	-
Vade farkı geliri (***)	355.611	123.853	483.380	124.487
Sigorta hasar bedeli	195.951	1.324	57.799	2.059
Karbon sertifikası satış geliri	195.414	-	47.688	7.702
Hurda satış gelirleri	38.306	1.794	155.254	-
Tazminat gelirleri	-	-	368.370	68.370
Risk paylaşım gelirleri	-	-	5.915.158	(911.991)
İştirak satış karı	-	-	6.702.460	-
Diğer gelir ve karlar	153.249	33.971	1.510.579	164.337
Toplam	5.133.061	1.669.851	18.023.048	316.805

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 802.833 TL konusu kalmayan diğer karşılıkların 490.106 TL'si dava karşılığından, 223.342 TL'si kıdem tazminatı karşılığından, 56.343 TL'si izin karşılığından 33.042 TL'si konusu kalmayan diğer karşılıklardan oluşmaktadır.

(**) Mardin Taha Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi ve Şırnak Asfaltit Termik Santrali projesi ile ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

(***) Vadesi geçmiş ticari alacaklar için uygulanan faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Uygulanan faiz oranı, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla biten dönemde aylık %1,40'dır (2013: %1,40)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Risk paylaşım gideri(*)	16.052.063	11.115.126	-	-
Ticari faaliyetlerden				
kur farkı gideri	1.758.647	615.456	3.599.187	1.659.544
Dava karşılıkları (Dipnot 6)	1.083.138	137.805	808.511	-
Önceki dönem giderleri	538.802	3.331	495.199	69.312
Şüpheli alacak karşılık giderleri	66.135	-	796.382	(385.361)
Çerkezköy santrali giderleri	-	-	2.727.069	600.837
Proje giderleri	-	-	819.585	-
Diğer gider ve zararlar	972.176	437.403	47.888	(76.731)
Toplam	20.470.961	12.309.121	9.293.821	1.867.601

(*) Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ile, Elektra Enerji Toptan Satış ve İthalat İhracat A.Ş. ile, Limak Enerji Ticareti A.Ş. ile, Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ile ve 2M Enerji Toptan Elektrik Ticaret A.Ş. ile, Ayen Elektrik Ticaret A.Ş. ile, Fina Elektrik Enerjisi İth.İhr., Toptan Satış A.Ş. ile, Actael İstanbul Enerji Pazarlama A.Ş. ile, TT Grup Elektirk ve Gaz Toptan Tic. A.Ş. ile, Enerjisa Elektirk Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ile, Esko Elektrik Enerjisi İth.İhr.ve Toptan Satış A.Ş. ile, Asal Enerji Toptan Ticaret İth.İhr.A.Ş. ile, Pancar Elektrik Üretim A.Ş. ile imzalanan "Risk Paylaşım Sözleşmeleri" gereğince elde edilen giderlerden oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Sabit kıymet satış karı (*)	8.169.879	8.081.949	-	-
Toplam	8.169.879	8.081.949	-	-

b) Yatırım faaliyetlerden giderler

Sabit kıymet diğer zararları	-	-	1.109.787	676.384
Toplam	-	-	1.109.787	676.384

(*)Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 3 Haziran 2014 tarihli ve 2014/1714 numaralı Değerleme Raporu ile takdir edilen kıymet uyarınca Grup'un maliki bulunduğu Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Fevzipaşa Mahallesi adresinde bulunan ve tapu siciline 29K2D pafta, 956 ada ve 11 parsel numarasında kayıtlı gayrimenkuldeki hak ve hisselerinin tamamının Emateks Boya Kimya Tekstil İnş. San Ve Tic. Ltd. Şti.'ne (KDV hariç) net 4.385.160 ABD Doları satış bedeliyle satış ve devrine ilişkin işlemler 23 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

DİPNOT 13 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri	21.129.098	5.661.704	26.362.644	18.806.920
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz geliri	5.011.895	1.752.582	3.398.967	1.328.950
Toplam	26.140.993	7.414.286	29.761.611	20.135.870

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	153.405.496	126.908.487	202.956.291	80.232.629
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz gideri	85.313.763	40.173.748	41.288.179	12.057.735
Diğer finansman giderleri (*)	8.983.116	2.623.479	5.129.599	2.279.264
Toplam	247.702.375	169.705.714	249.374.069	94.569.628

(*) 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 2014 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

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (*)	2.136.589	5.615.800
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Saf Gayrimenkul") (*)	1.717.764	104.822
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ("Akiş") (*)	823.331	783.357
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Üçgen") (*)	516.592	466.341
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Akpa")	14.624	-
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök")	8.628	-
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş. ("Aksa")	-	-
Diğer	21.457	24.043
	5.238.985	6.994.363

(*) Grup, Sepaş'a, Akiş'e, Üçgen'e, Aksa'ya ve Saf Gayrimenkul'e elektrik satmaktadır. Bu alacaklar müteakip dönemde tahsil edilmiştir.

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün vadeli olup 2014 Eylül dönemi için tahakkuk etmemiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2013 : Yoktur).

b) İlişkili taraflardan finansal alacaklar

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Sedaş	-	343.721
	-	343.721

İlişkili taraflardan finansal alacaklar ortalama 1 yıl vadeli olup, 2014 Eylül dönemi için tahakkuk etmiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2013: TL Alacaklar için: %10,70 , ABD Doları alacaklar için : %3,89 ve Avro alacaklar için: %3,83).

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (*)	10.982.657	656.957
Aksa (**)	6.525.866	8.677.148
Sepaş(***)	2.355.854	-
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (****)	822.049	581.699
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (*****)	559.802	809.566
Sedaş (*****)	366.687	363.228
Akkök (*****)	358.408	474.844
Cez a.s	238.973	535.239
Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. ("Ak-Han")	137.797	159.416
Diğer	22.653	54.554
	22.370.746	12.312.651

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

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

(***) Risk paylaşım sözleşmes gereği doğan borçlarından oluşmaktadır.

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

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

(*****) Grup'un almış olduğu sistem kullanımı borçlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara borçlar ortalama 20 gün vadeli olup 2014 Eylül dönemi için tahakkuk etmemiş finansman gideri yoktur (31 Aralık 2013 : Yoktur).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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 diğer borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
AKEN B.V.(*)	-	2.936.500
	-	2.936.500

(*) İlişkili taraflara diğer borçlar tasfiye halindeki Aken BV.'nin sermayesine istinaden gönderdiği tutardan oluşmaktadır. 2014 yılında tasfiye işlemlerinin 24.07.2014 tarihinde sonuçlanmasıyla ilgili tutar iştirak tutarıyla netleştirilmiştir.

ii) 1 Ocak-30 Eylül 2014 ve 2013 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Sepaş (*)	18.498.210	7.870.210	9.938.919	2.614.191
Akiş (*)	5.947.542	2.308.068	6.509.005	2.389.462
Saf (*)	3.365.793	267.359	-	-
Üçgen (*)	3.365.793	1.496.509	3.861.425	1.532.700
Sedaş	682.725	-	41.611	31.527
Akkök	398.514	-	-	-
Aksa	274.409	-	45.852	29.282
Akcez	18.495	-	5.578	-
Akkim	1.620	1.620	210.618	-
Diğer	365.578	53.048	247.574	132.117
	32.918.679	11.996.814	20.860.582	6.729.279

(*) İlişkili taraflara yapılan satışlar genel olarak elektrik satışını içermektedir.

b) İlişkili taraflara yapılan diğer işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Akkök (*)	-	-	125.930.000	-
Cez a.s.(*)	-	-	125.930.000	-
	-	-	251.860.000	-

(*) 26 Nisan 2013 tarihinde Grup'un sahip olduğu Akcez hisselerinin yarısı 70 milyon ABD Dolar karşılığında Akkök'e, geri kalanı da aynı tutar karşılığında Cez a.s.'ye satılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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 taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Aksa (*)	39.772.824	17.378.029	29.580.077	12.983.607
Sepaş (*)	29.014.545	12.210.260	1.946.077	1.455.957
Dinkal(**)	14.415.694	7.565.366	7.310.039	112.896
CEZ a.s. Turkey Dai.Tem.(***)	3.651.114	1.337.215	5.274.819	1.413.424
Akkök(****)	3.466.661	917.614	4.133.981	1.090.615
Aktek(*****)	2.531.381	655.054	2.851.641	723.486
Ak-Han(*****)	1.308.051	383.659	1.252.260	450.173
CEZ a.s.	623.318	30.372	368.332	160.495
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz.A.Ş.	216.308	78.551	-	-
CEZ Trade Bulgaria Ead	157.943	-	407.304	-
Ak-pa	67.804	29.928	165.894	54.749
Akkim	67.449	18.997	100.523	52.794
Sedaş	45.095	143	3.134	2.257
Diğer	1.489	-	126.476	61.892
	95.339.676	40.605.188	53.520.557	18.562.345

(*) Grup'un elektrik alımlarından oluşmaktadır.

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

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

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

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

(*****) Grup'a kesilen bina bakım ve diğer giderler yansıtma faturalarından oluşmaktadır.

iii) 1 Ocak-30 Eylül 2014 ve 2013 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 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	2.299.022	813.640	2.015.339	692.662
İkramiye	683.830	320.204	1.889.512	161.714
Huzur hakkı	899.364	312.172	759.254	306.367
	3.882.216	1.446.016	4.664.105	1.160.743

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin TL karşılığı tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar	168.353.644	194.518.694
Yükümlülükler	2.151.802.632	1.955.621.212
Net yabancı para pozisyonu	(1.983.448.988)	(1.761.102.518)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	108.246.399	33.176.390	11.288.895	3	133.340.045	59.142.420	2.407.598	12.094
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	698.445	48.470	203.357	-	979.126	67.228	284.570	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-	-	343.721	-	117.051	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	36.926	4.150	9.500	-	79.436	24.150	9.499	-
Peşin Ödenmiş Giderler	927.117	387.360	15.343	-	60.772	15.900	9.139	-
Dönen Varlıklar	109.908.887	33.616.370	11.517.095	3	134.803.100	59.249.698	2.827.857	12.094
Peşin Ödenmiş Giderler	58.444.757	8.835.131	13.249.767	-	59.715.594	9.571.762	13.378.710	-
Duran Varlıklar	58.444.757	8.835.131	13.249.767	-	59.715.594	9.571.762	13.378.710	-
Toplam Varlıklar	168.353.644	42.451.501	24.766.862	3	194.518.694	68.821.460	16.206.567	12.094
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	219.290.633	81.041.514	11.968.295	-	203.900.981	78.833.987	12.138.806	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	2.891.400	-	1.000.000	-	2.936.500	-	1.000.000	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	20.219.442	1.954.216	5.230.350	174.085	28.255.802	1.672.149	8.059.923	290.189
Ertelenmiş Gelirler	9.843.305	4.319.323	-	-	15.017	7.036	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	-	-	-	-	55.442	-	18.880	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	252.244.780	87.315.053	18.198.645	174.085	235.163.742	80.513.172	21.217.609	290.189
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.899.556.940	779.478.017	42.610.668	-	1.720.456.616	761.444.661	32.455.398	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	912	400	-	-	854	400	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.899.557.852	779.478.417	42.610.668	-	1.720.457.470	761.445.061	32.455.398	-
Toplam Yükümlülükler	2.151.802.632	866.793.470	60.809.313	174.085	1.955.621.212	841.958.233	53.673.007	290.189
Net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu	(1.983.448.988)	(824.341.969)	(36.042.451)	(174.082)	(1.761.102.518)	(773.136.774)	(37.466.440)	(278.095)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2014	
	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	(187.859.291)	187.859.291
ABD Doları Net Etki	(187.859.291)	187.859.291
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir / (gider)	(10.421.314)	10.421.314
Avro Net Etki	(10.421.314)	10.421.314
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir / (gider)	(64.293)	64.293
Diğer Net Etki	(64.293)	64.293
Toplam Net Etki	(198.344.898)	198.344.898

	31 Aralık 2013	
	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	(165.010.582)	165.010.582
ABD Doları Net Etki	(165.010.582)	165.010.582
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(11.002.020)	11.002.020
Avro Net Etki	(11.002.020)	11.002.020
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(97.650)	97.650
Diğer Net Etki	(97.650)	97.650
Toplam Net Etki	(176.110.252)	176.110.252