

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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	7-38
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	15-16
DİPNOT 4 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	17
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	18-20
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22-25
DİPNOT 8 TÜREV ARAÇLAR	26
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR.....	27
DİPNOT 10 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	28
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-30
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31
DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	32
DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	32
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-35
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU	35-37
DİPNOT 17 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri		194.067.891	82.229.586
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		134.375.331	121.773.693
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	6.940.029	3.555.821
Stoklar		22.305.025	21.839.480
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.843.346	7.547.465
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	50.207	-
Peşin ödenmiş giderler		11.261.593	25.627.979
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		1.421.624	1.042.354
Türev araçlar	8	45.413.442	2.420.140
Diğer dönen varlıklar		39.722.704	35.423.202
		458.401.192	301.459.720
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	4	180.763.938	3.049.092
Dönen Varlıklar		639.165.130	304.508.812
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		19.784.857	23.172.747
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		303.113	457.937
Stoklar		25.954.366	25.954.366
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	5	4.090.944.634	2.498.864.172
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6	116.372.713	118.567.643
Ertelenmiş vergi varlıkları	11	127.190.305	114.480.523
Peşin ödenmiş giderler		10.956.453	28.075.484
Diğer duran varlıklar		80.718.913	129.929.030
Duran Varlıklar		4.472.325.354	2.939.601.902
TOPLAM VARLIKLAR		5.111.490.484	3.244.110.714

1 Ocak-30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 6 Kasım 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Ümit Danışman ve Genel Müdür Vekili Petr DOKLADAL tarafından imzalanmıştır.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	3	559.462	31.863.964
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3	865.457.876	463.146.041
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		129.558.879	57.237.877
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	4.812.675	19.855.712
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	631.394	229.809
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.817.320	3.656.511
Türev araçlar	8	18.881.165	17.472.415
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.074.608	1.082.247
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.572.754	625.434
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	14.104.963	13.243.284
Ertelenmiş gelirler		1.003.642	5.268.242
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.040.474.738	613.681.536
Uzun vadeli borçlanmalar	3	2.088.712.964	1.980.847.630
Türev araçlar	8	41.090.942	21.163.450
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		127.944.329	118.683.597
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		15.437	15.147
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	11	248.863.502	62.021
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.649.487	1.565.946
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.508.276.661	2.122.337.791
Toplam Yükümlülükler		3.548.751.399	2.736.019.327
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	9	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	9	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler	9	50.220.043	50.220.043
Riskten korunma kayıpları		(47.977.686)	(30.701.689)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	11.803.700	11.803.700
Yeniden değerlendirme artışı fonu	5	1.493.304.645	-
Diğer fonlar		(4.322.722)	(4.322.722)
Geçmiş yıllar zararları		(350.060.855)	(28.809.269)
Net dönem zararı		(421.380.950)	(321.251.586)
Toplam Özkaynaklar		1.562.739.085	508.091.387
TOPLAM KAYNAKLAR		5.111.490.484	3.244.110.714

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU**

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

		<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014</i>
Dipnotlar					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		1.357.184.586	504.392.957	802.783.524	367.423.905
Satışların maliyeti (-)	10	(1.189.957.867)	(479.935.000)	(772.563.877)	(356.509.576)
BRÜT KAR		167.226.719	24.457.957	30.219.647	10.914.329
Genel yönetim giderleri (-)	10	(43.678.035)	(14.291.340)	(32.153.110)	(9.844.715)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	51.540.978	8.161.295	5.133.061	1.669.851
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(8.554.648)	(1.001.234)	(20.470.961)	(12.309.121)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI		166.535.014	17.326.678	(17.271.363)	(9.569.656)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	8.870.574	2.500.000	8.169.879	8.081.949
FİNANSMAN GELİR/GİDER ÖNCESİ FAALİYET(ZARARI)/ KARI		175.405.588	19.826.678	(9.101.484)	(1.487.707)
Finansman gelirleri	14	85.511.237	44.942.727	26.140.993	7.414.286
Finansman giderleri (-)	14	(814.009.037)	(375.191.988)	(247.702.375)	(169.705.714)
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(553.092.212)	(310.422.583)	(230.662.866)	(163.779.135)
Vergi (Gideri)/ Geliri					
Dönem vergi gideri	11	(1.204.201)	(631.394)	(817.772)	(273.247)
Ertelenen vergi (gideri)/ geliri	11	132.915.463	59.802.693	9.743.720	31.920.975
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(421.380.950)	(251.251.284)	(221.736.918)	(132.131.407)
Dönem (zararının) / karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(421.380.950)	(251.251.284)	(221.736.918)	(132.131.407)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
		(421.380.950)	(251.251.284)	(221.736.918)	(132.131.407)
Pay başına (kayıp)/kazanç (1.000 adet)		(577,90)	(344,57)	(304,10)	(181,21)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 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 2015</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014</i>
DÖNEM (ZARARI) / KARI	(421.380.950)	(251.251.284)	(221.736.918)	(132.131.407)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit akış riskinden korunma kazançları	(21.594.996)	(15.210.012)	18.934.449	7.668.183
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	1.866.630.806	1.866.630.806	-	-
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler				
Ertelenmiş vergi gideri	(369.007.162)	(370.284.159)	(3.786.889)	(1.533.637)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	1.476.028.648	1.481.136.635	15.147.560	6.134.546
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR	1.054.647.698	1.229.885.351	(206.589.358)	(125.996.861)
Toplam kapsamlı (giderin)/ gelirin dağılımı:				
Ana ortaklık payları	1.054.647.698	1.229.885.351	(206.589.358)	(125.996.861)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
	1.054.647.698	1.229.885.351	(206.589.358)	(125.996.861)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri	Riskten Korunma Kayıpları	Diğer Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden değerleme artış fonu (*)	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Zararı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ 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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(127.081.836)	127.081.836	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	15.147.560	-	-	-	-	(221.736.918)	(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
CARİ DÖNEM										
1 Ocak 2015	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(30.701.689)	(4.322.722)	11.803.700	-	(28.809.269)	(321.251.586)	508.091.387
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(321.251.586)	321.251.586	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(17.275.997)	-	-	1.493.304.645	-	(421.380.950)	1.054.647.698
30 Eylül 2015	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(47.977.686)	(4.322.722)	11.803.700	1.493.304.645	(350.060.855)	(421.380.950)	1.562.739.085

(*) Dipnot 2.5

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

Dipnotlar		30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:		434.026.337	(19.111.152)
Dönem (zararı)/karı		(421.380.950)	(221.736.918)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		615.154.639	168.616.557
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	5-6	113.061.788	56.433.806
Şüpheli alacak karşılığı	12	2.586.707	66.135
Kıdem tazminatı karşılığı		83.541	(120.224)
Prim karşılığı		893.771	-
İzin karşılığı		53.549	20.167
Borç karşılıkları		1.667.903	3.066.812
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçekleşmemiş kur farkı gideri / (geliri)		626.713.310	117.262.572
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	11	(131.711.262)	(8.925.948)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar			
ile ilgili düzeltmeler	13	(8.870.574)	(8.169.879)
DSİ faiz gideri / (geliri)	14	10.675.906	8.983.116
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		94.269.880	(41.820.014)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(15.184.663)	(22.831.563)
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış		4.808.736	(4.556.696)
Stoklardaki artış		(465.545)	(16.292.796)
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklardaki artış		9.687.614	(11.880.904)
Uzun vadeli ticari alacaklardaki azalış		-	(8.181.674)
Peşin ödenen giderler ve diğer duran varlıklardaki (azalış) / artış		66.329.148	(17.500.152)
Ticari borçlardaki artış		55.862.790	39.472.611
Türev finansal araçlardaki azalış		(21.657.060)	(12.037.721)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış/ (azalış)		(4.264.600)	8.279.925
Diğer kısa vadeli borçlardaki artış / (azalış)		(846.830)	(11.193.893)
Diğer uzun vadeli borçlardaki azalış		290	(200.987)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	-	15.103.836	
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		288.043.569	(94.940.375)
Ödenen borç karşılıkları	7	(806.224)	(3.429.031)
Ödenen vergiler		(802.616)	(1.043.614)
Faiz geliri	14	(7.285.257)	(5.011.895)
Faiz gideri	14	154.876.865	85.313.763
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		2.391.116	(152.732.854)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		-	1.988.942
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	4,5,6	(18.101.036)	(169.179.713)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		9.891.159	9.387.900
Satış amacıyla elde tutulan varlıkların değişimi		3.049.092	-
Alınan faiz		7.551.901	5.070.017
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(324.312.504)	153.407.575
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	491.928.840
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(190.915.802)	(308.020.847)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		(21.594.997)	18.934.450
Sermaye artışı		-	-
Ödenen faiz		(111.801.705)	(49.434.868)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		112.104.949	(18.436.431)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		81.962.942	242.711.889
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		194.067.891	224.275.458

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 (13 Mayıs 2014 tarihinde ünvanı Akkök Holding A.Ş. olarak tescil olmuştur.) 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 2015 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83'dir (31 Aralık 2014: %52,83).

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2015 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
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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 (“KGK”) 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 2014 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, KGK 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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) 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	31 Aralık 2014
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Ak-el	100,00	100,00
Mem Enerji	100,00	100,00
Akkur Enerji (*)	-	100,00
Egemer	100,00	100,00
Akel Kemah	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00

(*) Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. (Akenerji) ile %100 bağlı ortaklığı durumunda Akkur Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Temmuz 2015 tarih ve 29833736-105.01.03.01-E.7808 sayılı kararı ile onaylanmış, 31 Temmuz 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.

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 2015 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

(a) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 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 katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
 - Yıllık İyileştirmeler 2010 - 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 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
 - Yıllık İyileştirmeler 2011-2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- (b) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palimye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41 kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına dahil etmiştir. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, "Düzenleyici erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklıklara ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış yöntemine ilişkin değişiklik.
 - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TFRS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklamasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenilmektedir.

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. Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide kar ve zarar tablosunu, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, özet konsolide nakit akış tablosunu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosunu 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ait ilgili özet konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları açısından önemlilik arz eden tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 499.275.251 TL (31 Aralık 2014: 264.567.578 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Geriye kalan 158.792.497 TL (31 Aralık 2014 : 328.871.007 TL) geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (Dipnot 11).

Vadeli faiz oranı sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri

Vadeli faiz oranı sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri uygun değerleme teknikleri kullanılarak belirlenir. Grup her bilanço tarihinde swapların gelecekteki değişimini büyük ölçüde piyasa verilerine dayanarak tahmin eder.

Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri

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.

Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar

Grup 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini seçmiştir. Grup'un değerlendirme çalışmaları, SPK'nın yetkilendirdiği Değerleme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yürütülmüştür.

Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından, Akenerji'nin aktifinde yer alan Uluabat HES, Ayyıldız RES, Burç HES, Feke I HES, Feke II HES enerji Santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların adil piyasa değerinin tespitine yönelik olarak hazırlanan 5 Ekim 2015 tarihli değerlendirme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" uygulanmıştır. Faaliyeti 2014 yılında durdurulan Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali arsasının adil piyasa değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma yöntemi" uygulanmıştır.

Mem Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş aktifinde yer alan Bulam HES, Gökkaya HES, Himmetli HES, enerji Santrallerine ilişkin yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların adil piyasa değerinin tespitine yönelik olarak hazırlanan 5 Ekim 2015 tarihli değerlendirme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" uygulanmıştır.

Egemen Elektrik Üretim A.Ş. aktifinde yer alan Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların adil piyasa değerinin tespitine yönelik olarak hazırlanan 5 Ekim 2015 tarihli değerlendirme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" uygulanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Gelir indirgeme yöntemi- "İNA Analizi" çerçevesinde en önemli etken uzun dönemli elektrik piyasa fiyatları olduğundan konu ile ilgili, enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ve teknoloji şirketi ile çalışılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, yeni santrallerin devreye girişleri ve eski santrallerin devreden çıkışları, yenilenebilir enerji kapasite ve kapasite faktörünün gelişimi, doğalgaz ve kömür fiyatları, elektrik ihracat & ithalat gelişimi ve termik santrallerin verimlerinin gelişimi olmuştur. Değerleme modellerinde kullanılan iskonto oranı ise %8,5'tur.

Şirketimiz tarafından hazırlatılan değerlendirme raporları sonucunda, yeniden değerlemeye tabi tutulan maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi sonucunda oluşan net değer artışının 1.866.630.806 TL olduğu tespit edilmiştir. Değerlemesi yapılan varlıkların net defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan 1.866.630.806 TL tutarındaki ilave değer, özsermayedeki yeniden değerlendirme değer artış fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek, 1.493.304.645 TL olarak kaydedilmiştir (Dipnot 5).

2.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup, özet konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. Grup'un 30 Eylül 2015 itibarıyla 350.060.855 TL (31 Aralık 2014: 28.809.269 TL) tutarında geçmiş yıllar zararları, 421.380.950 TL (31 Aralık 2014: 321.251.586 TL) tutarında net dönem zararı bulunmaktadır. Ayrıca, Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 401.309.608 TL (31 Aralık 2014: 309.172.724 TL) tutarında aşmaktadır ve 166.535.014 TL tutarında esas faaliyet karı bulunmaktadır (30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 17.271.363 TL tutarında esas faaliyet zararı bulunmaktadır).

Tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Akenerji, proaktif yaklaşım çerçevesinde operasyonların sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürülmesi için gerekli aksiyonları belirlemiştir. Bu kapsamda Akenerji ve iştiraklerinin önümüzdeki dönemde vadesi gelecek kredilerinin itfa planları gözden geçirilerek, nakit akımların rahatlatılması amacıyla çeşitli alternatifler değerlendirilmiş ve Grup'un mevcut tüm kısa ve orta vadeli kredi borç stoğunun vadesinin uzatılarak kredilerin yeniden yapılandırılması amacıyla 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Akenerji, Egemer ve Mem Enerji arasında bir yılı anapara ödemesiz dönem olmak üzere toplam 12 yıl vadeli ve toplam 1,1 milyar Amerikan Doları tutarındaki kredinin sağlanması için, Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir. Bu kapsamda Yapı ve Kredi Bankası'ndan refinansman kredisinin kullandırılmasına müteakip mevcut kredilerin büyük kısmı Ekim ayı içerisinde ödemiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borçlanmalar	559.462	31.863.964
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	865.457.876	463.146.041
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	866.017.338	495.010.005
Uzun vadeli borçlanmalar	2.088.712.964	1.980.847.630
Toplam finansal borçlar	2.954.730.302	2.475.857.635

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
TL	559.462	31.863.964	-	9,20	559.462	31.863.964
					559.462	31.863.964

Grup'un kısa ve uzun vadeli banka kredileri için 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, 80.099.146 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2014: 37.023.987 TL).

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	259.850.894	168.337.437	5,08	5,45	790.804.226	390.357.682
Avro	10.384.442	11.575.733	3,77	3,68	35.527.253	32.651.671
TL	39.126.397	40.136.688	12,07	12,07	39.126.397	40.136.688
					865.457.876	463.146.041

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları (*)	593.157.633	721.038.038	5,64	5,33	1.785.356.040	1.650.351.655
Avro (**)	32.714.328	38.371.289	4,05	3,92	110.231.924	106.120.975
TL	193.125.000	224.375.000	12,77	12,05	193.125.000	224.375.000
					2.088.712.964	1.980.847.630

(*) 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 1.831.886.820 TL (601.940.926 ABD Doları) olup bu kredilere ilişkin 19.800.585 TL tutarındaki kredi kullandırma komisyonu toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredilerin vade süresi boyunca amorti edilmektedir.

(**) Bu tutar içerisinde yer alan ve HSBC PLC'den kullanılan kredinin toplam tutarı 26.653.314 TL (7.790.633 Avro) olup bu krediye ilişkin 1.690.335 TL tutarındaki komisyon toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredinin vade süresi boyunca amorti edilmektedir.

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

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi 1-2 yıla kadar	400.723.856	439.421.681
Vadesi 2-3 yıla kadar	242.269.253	312.338.398
Vadesi 3-4 yıla kadar	356.618.416	319.578.326
Vadesi 4-5 yıla kadar	215.177.754	163.493.105
Vadesi 5 yıldan uzun	873.923.685	746.016.120
	2.088.712.964	1.980.847.630

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

Grup'un Trabzon İli, Araklı İlçesi'nde 80,1 MW kurulu gücü ile faaliyet gösteren Akocak Hidroelektrik Santrali ve ilgili ekipmanı satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır. Bununla birlikte Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla faaliyetini durdurduğu Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin net defter değeri 17.270.627 TL tutarındaki makina teçhizat ve ekipmanı ve Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin net defter değeri 247.192 TL tutarındaki arsası satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015

Sabit Kıymetler	Maliyet Bedeli	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri
Arsalar	247.192	-	247.192
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	143.199.011	(26.624.223)	116.574.788
Binalar	19.760.340	(2.657.810)	17.102.530
Makine ve teçhizat	171.264.095	(125.351.027)	45.913.068
Taşıtlar	95.139	(70.935)	24.204
Döşeme demirbaşlar	521.493	(331.355)	190.138
Haklar	969.340	(257.322)	712.018
Toplam Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar			180.763.938

31 Aralık 2014

Sabit Kıymetler	Maliyet Bedeli	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri
Yedek Parçalar	2.497.313	-	2.497.313
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	25.205	(25.205)	-
Makine ve teçhizat	37.858.684	(37.310.435)	548.249
Döşeme demirbaşlar	26.795	(23.265)	3.530
Özel maliyetler	1.760	(1.760)	-
Toplam Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar			3.049.092

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015	Girişler	Transferler (***)	Çıkışlar (****)	Yeniden değerlendirme artış fonu (*****)	30 Eylül 2015
Maliyet:						
Arsalar	2.501.926	-	(247.192)	-	14.492.747	16.747.481
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.134.617.046	175.317	(143.199.011)	(2.085.683)	1.194.359.574	2.183.867.243
Binalar	316.347.987	271.152	(19.760.340)	-	140.129.557	436.988.356
Makine ve teçhizat (**)	1.355.866.603	16.577.410	(171.264.095)	(1.824.954)	517.648.928	1.717.003.892
Taşıtlar	1.046.409	5.834	(95.139)	-	-	957.104
Demirbaşlar	9.553.064	406.590	(521.493)	(158.990)	-	9.279.171
Özel maliyetler (*****)	1.025.416	8.360	-	(12.722)	-	1.021.054
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	28.111.668	502.005	-	-	-	28.613.673
	2.849.070.119	17.946.668	(335.087.270)	(4.082.349)	1.866.630.806	4.394.477.974
Birikmiş amortisman:						
Yerüstü düzenleri	(107.651.025)	(27.546.332)	26.624.223	1.167.870	-	(107.405.264)
Binalar	(10.422.095)	(5.846.485)	2.657.810	-	-	(13.610.770)
Makine ve teçhizat	(225.636.138)	(77.159.312)	125.351.027	1.746.567	-	(175.697.856)
Taşıtlar	(589.220)	(138.296)	70.935	-	-	(656.581)
Demirbaşlar	(5.148.694)	(677.934)	331.355	137.177	-	(5.358.096)
Özel maliyetler	(758.775)	(56.149)	-	10.151	-	(804.773)
	(350.205.947)	(111.424.508)	155.035.350	3.061.765	-	(303.533.340)
Net defter değeri	2.498.864.172					4.090.944.634

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, Grup'un Kemah Hidroelektrik Santrali proje maliyetlerini içermektedir.

(**) Makine ve teçhizattaki girişler, ağırlıklı olarak Grup'un Egemer İskenderun Erzin kombine çevrim doğalgaz santralinin ilave maliyetlerini içermektedir.

(***) Transferler, satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflamalardır (Dipnot 4)

(****) Yeraltı ve yerüstü düzenlemelerindeki 935.335 TL çıkış tutarı bağlantı anlaşması gereği 154 KW elektrik iletim hattı bedelinin TEİAŞ'a yansıtılmasıyla ilgilidir. Diğer sabit kıymet çıkışları, 2014 yılında faaliyeti durdurulan ve makina teçhizat ve ekipmanı satılan Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santralinin geri kalan varlıklarıyla ilgilidir

(*****) Bakınız Dipnot 2.5

(*****) Özel Maliyet grubu içerisinde kayıtlı 2015 açılış net defter değeri sırasıyla 7.983.323 TL tutarındaki varlık yeraltı- yerüstü düzenlemelerine ve 2.757.904 TL tutarındaki varlık binalara sınıflanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 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 2015 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)

Dipnot 2.5'te Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar kısmında bahsedildiği üzere, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazları Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri üzerinden UMS 16 "Maddi duran varlık" standardı uyarınca da kabul edilen yeniden değerlendirme modeli baz alınarak şirketin finansal tablolarına yansıtılmıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla arsa, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis makine ve cihazları için yeniden değerlendirme fonun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

2015

1 Ocak

-

Arsanın yeniden değerlemesi	14.492.747
Yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesi	1.194.359.574
Binaların yeniden değerlemesi	140.129.557
Makine ve teçhizat ekipmanların yeniden değerlemesi	517.648.928

Toplam **1.866.630.806**

Yeniden değerlendirme fonundan kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Dipnot 11) (373.326.161)

30 Eylül **1.493.304.645**

Cari dönem amortisman giderinin 110.998.389 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2014: 54.240.869TL) satılan malın maliyetine, 426.119 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2014: 526.632 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2014: 37.466.698 TL).

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 7'de belirtilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
<u>Maliyet</u>					
Haklar	6.119.464	154.368	(17.340)	-	6.256.492
Lisanslar	127.171.431	-	(952.000)	(234.308)	125.985.123
	133.290.895	154.368	(969.340)	(234.308)	132.241.615
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Haklar	(2.953.606)	(336.959)	17.340	-	(3.273.225)
Lisanslar	(11.769.646)	(1.300.321)	239.982	234.308	(12.595.677)
	(14.723.252)	(1.637.280)	257.322	234.308	(15.868.902)
Net defter değeri	118.567.643				116.372.713

	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
<u>Birikmiş amortisman</u>				
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

Cari dönem amortisman giderinin 138.238 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2014: 189.116 TL) satılan malın maliyetine 1.499.042 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2014: 1.477.189 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 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 yükümlülükler karşılıklı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 12.940.466 TL'dir (31 Aralık 2014: 12.876.039TL).

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılığı (*)	12.940.466	12.876.039
Maliyet giderleri karşılığı (**)	1.164.497	367.245
	14.104.963	13.243.284

(*) Grup'un dava karşılıkları genel olarak müteselsil sorumluluk nedeniyle Grup aleyhine açılmış olan işçi davalarına, kamulaştırma davalarına ve elektrik kayıp-kaçak bedellerinin iadesi davalarına ilişkindir.

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

Maliyet gider karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	2015	2014
Maliyet gider karşılığı açılış bakiyesi	367.245	55.442
Cari dönem maliyet gider karşılığı	1.015.047	4.071.020
Ödenen maliyet giderleri	(217.795)	(2.938.924)
30 Eylül	1.164.497	1.187.538

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	2015	2014
Dava karşılığı açılış bakiyesi	12.876.039	11.106.365
Cari dönem dava karşılığı	652.856	1.083.138
Konusu kalmayan dava karşılığı	(588.429)	(490.106)
30 Eylül	12.940.466	11.699.397

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)

7.2 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 2015		31 Aralık 2014	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	142.903.919	142.903.919	132.236.303	132.236.303
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	91.868.921	279.584.687	91.053.798	211.144.652
Verilen teminat mektupları	Avro	200.000	684.240	400.000	1.128.280
		423.172.846		344.509.235	

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.

Kemah Barajı & Hidroelektrik Santrali Projesi için 2014 yılında Çevre ve Şehircilik Bakanlığı ("Kurum") tarafından verilen ÇED olumlu kararının iptali talebiyle açılmış iki dava ve sözkonusu davalar ile ilgili olarak yürütmeyi durdurma kararı bulunmaktadır. Şirket, davaya konu olan tüm eksiklikleri gidermiş olmanın yanı sıra dava sürecinden bağımsız olarak, ÇED Olumlu belgesi tesis edilmesi için ilgili Bakanlık genelgesi uyarınca revize ÇED raporu hazırlanarak Kurum'a sunulmuştur. Revize ÇED'e ilişkin Kurum görüşlerinin toplanmasına devam edilmekte olup müteakip dönemde ÇED Olumlu belgesi tesis edilmesi beklenmektedir.

Bu süreç sonucunda Kemah HES projesi ÇED Olumlu belgesine istinaden devam eden, bu sene içerisinde sonuçlanacak olan hukuki süreçlere Şirket de müdahil olarak katılarak süreçleri yakinen takip etmekte olup, bu hususun projenin yatırım süreçlerine herhangi bir etkisi olacağı düşünülmektedir.

b. Alım taahhütleri

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında, Grup 2015 yılı içerisinde 1.486.991.500 kWh enerji almayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2015 tarihine kadar taahhüt edilen enerjinin tamamı alınmıştır.

Grup'un doğalgaz tedarikçileri ile 2015 yılında yaptığı sözleşme alım miktarı 850.000.000 Sm³'dür. Bununla birlikte 2015 yılı asgari alım taahhüt miktarı 765.000.000 Sm³ dür. 30 Eylül 2015 itibarı ile gerçekleşen alım miktarı 368.365.902 Sm³ dür. Asgari alım taahhüdünden kalan eksik çekişin gelecek 2 yıl içinde telafi hakkı bulunmaktadır.

Grup yönetimi 2015 yılı sonuna kadar asgari alım taahhütlerini gerçekleştireceğini düşündüğünden 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablolarında karşılık ayrılmamıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015		31 Aralık 2014	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	184.199.455	184.199.455	182.472.333	182.472.333
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	7.276.312	22.144.000	8.208.944	19.035.720
Alınan teminat mektupları	Avro	31.722.323	108.528.412	24.037.532	67.802.667
Alınan teminat mektupları	Sterlin	5.675	26.167	535.259	1.924.845
		314.898.034		271.235.565	

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

Grup'un ticari işletme ve unsurlarının, makine kırılması, kar kaybı, yangın vb. tüm rizikolara karşı teminat altına alındığı sigorta poliçelerine istinaden, Grup'un bağlı ortaklığı Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nde üretime teknik sebeplerle ara vermiş olduğu dönemler boyunca uğradığı kar kaybıyla ilgili hasar tazminat geliri beklenmektedir. Söz konusu tutar, sigorta şirketleri ile yapılan görüşmeler tamamlanınca kesinleşecektir.

7.4 Şirket tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Orijinal para cinsi	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	91.868.921	279.584.687	91.053.798	211.144.652
	TL	142.903.919	142.903.919	192.236.303	192.236.303
	Avro	19.676.583	67.317.526	19.876.583	56.065.878
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)	ABD Doları	884.000.000	2.690.277.200	884.000.000	2.049.907.600
	Avro	56.000.000	191.587.200	56.000.000	157.959.200
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		-	-	-	-
		3.371.670.532		2.667.313.633	

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle 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 423.172.846 TL tutarındaki teminat Grup'un tedarikçilere ve gümrüklere vermiş olduğu teminatları içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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)

(**) 30 Eylül 2015 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 daimi mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

Akenerji, %100 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. daimi 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 karşılayamadığı kısmını karşılama olmak üzere Egemer lehine garantör olmuş, bu konuda bankalara gerekli taahhütleri vermiştir. İlgili kredi sözleşmesinin eki olarak Garanti Bankası A.Ş., Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. ile "Hisse Rehin Sözleşmesi", "Hesap Rehni Sözleşmesi", "Alacak Rehni Sözleşmesi" imzalanmış olup, kamulaştırma tamamlanınca bunlara ek olarak Kredi Veren lehine "Üst Hakkı 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.

30.09.2015 tarihi itibarı ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Şirketimiz Akenerji ve Şirketimiz iştiraklerinden Mem ve Egemer arasında Şirketimiz ve ilgili iştiraklerinin mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere 1 yılı geri ödemesiz 12 yıl vadeli toplam 1.1 milyar Amerikan Doları tutarında finansal yeniden yapılandırma kredisinin sağlanması için bir Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir. Bu kapsamda Yapı ve Kredi Bankası'ndan refinansman kredisinin kullandırılması ve mevcut kredilerin ödenmesini müteakip yukarıda bahsedilen ilgili teminatlar fek edilecek olup, Yapı Kredi ile Borçlular arasında imzalanacak Hisse Rehin (Akenerji hariç), Alacak Devri, Epiaş Alacakları Devri, Gayrimenkul ve Üst Hakları ile ilgili İpotek, Ticari İşletme Rehni, Hesap Rehni, Sigorta Alacakları Devri ve Hissedar Alacakları Devri Sözleşmelerine istinaden ilgili teminatlar banka lehine tesis edilecektir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %216'dır (31 Aralık 2014 : %525).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - TÜREV ARAÇLAR

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük
Faiz oranı swap işlemleri	2.445.265.498	59.972.107	1.956.962.312	38.377.110
	2.445.265.498	59.972.107	1.956.962.312	38.377.110

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.

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 kar veya zarar tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak özet konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Rayiç değer yükümlülük
Vadeli döviz alım-satım işlemleri	340.177.700	(45.413.442)	225.596.830	(2.161.385)

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.

30 Eylül 2015 itibarıyla Grup'un 119.000.000 ABD doları alım taahhüdü karşılığında 321.144.500 TL vadeli satış ve 6.000.000 Avro alım taahhüdü karşılığında 19.033.200 TL vadeli satış taahhüdü bulunmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014		
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000		
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000		
Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:				
	Hisse (%)	30 Eylül 2015	Hisse (%)	31 Aralık 2014
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 2015	31 Aralık 2014
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 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
İlk madde malzeme gideri	1.044.772.641	431.324.558	688.319.962	317.082.675
Amortisman ve itfa gideri (*)	113.061.788	37.134.941	56.433.806	28.884.068
Personel giderleri (**)	25.112.798	8.614.342	20.600.030	7.206.394
Genel üretim giderleri	15.079.518	5.514.295	14.329.976	5.323.360
Sigorta giderleri (***)	10.596.042	3.735.641	6.119.587	2.652.154
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	8.370.769	2.928.092	5.603.244	1.403.070
Çeşitli vergi giderleri	2.690.754	614.795	1.507.610	440.293
Büro giderleri	1.547.114	511.587	1.539.205	515.059
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.387.789	604.669	719.809	250.860
Bilgi işlem giderleri	1.296.075	419.356	1.306.721	398.736
Taşıt araçları giderleri	1.255.224	390.546	1.310.079	440.751
Kira giderleri (****)	1.183.119	385.156	1.431.660	371.458
Seyahat giderleri	915.260	240.315	859.993	324.270
Reklam giderleri	725.020	206.842	399.675	112.577
Diğer giderler	5.641.991	1.601.205	4.235.630	948.566
	1.233.635.902	494.226.340	804.716.987	366.354.291

- (*) Amortisman ve itfa giderlerinin 111.136.627 TL (30 Eylül 2014: 54.429.985TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.925.161 TL (30 Eylül 2014: 2.003.821 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.
- (**) Personel giderlerinin 6.946.669 TL (30 Eylül 2014: 8.553.629 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 18.166.129 TL (30 Eylül 2014: 12.046.401 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (***) Sigorta giderlerinin 10.440.356 TL (30 Eylül 2014: 6.001.273 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 155.686 TL (30 Eylül 2014: 118.314 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (****) Kira giderlerinin 194.268 TL (30 Eylül 2014: 209.242 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 988.851 TL (30 Eylül 2014: 1.222.418 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergi gideri	1.204.201	1.032.531
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(572.807)	(802.722)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	631.394	229.809

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	127.190.305	114.480.523
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(248.863.502)	(62.021)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(121.673.197)	114.418.502

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak itibariyle	114.418.502	93.294.054
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen sürdürülen faaliyetler (net)	132.915.463	9.743.720
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen		
- Finansal riskten korunma fonu (net)	4.318.999	(3.738.415)
- Yeniden Değerleme Fonu	(373.326.161)	-
30 Eylül itibariyle	(121.673.197)	99.299.359

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 2015 ve 2014 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi (gideri)/ geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi gideri	(1.204.201)	(631.394)	(817.772)	(273.247)
Ertelenen vergi (gideri)/ geliri	132.915.463	59.802.693	9.743.720	31.920.975
	131.711.262	59.171.299	8.925.948	31.647.728

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 2014: %20).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi duran varlıklar	(664.704.052)	(199.025.574)	132.940.810	39.805.114
Devreden mali zararlar	(499.275.251)	(264.567.578)	99.855.050	52.913.516
Yatırım indirimi	(63.391.615)	(58.799.384)	12.678.324	11.759.877
Türev araçlar	(14.558.665)	(36.215.725)	2.911.733	7.243.145
Dava karşılıkları	(12.940.466)	(12.876.039)	2.588.093	2.575.208
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.649.487)	(1.565.946)	329.897	313.189
Kullanılmamış izin karşılığı	(678.983)	(625.434)	135.797	125.086
Kredi komisyonu	(172.532)	1.584.542	34.506	(316.908)
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	-	(1.373)	-	275
Prim karşılığı	(893.771)	-	178.754	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	1.866.630.806	-	(373.326.161)	-
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları, net			(121.673.197)	114.418.502

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un gelecek dönemlerde indirim konusu yapabileceği mali zararlar toplamı 658.067.748 TL'dir. Grup, bilanço tarihi itibariyle 499.275.251 indirilebilir mali zarar üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır. Grup'un bilanço tarihi itibariyle ertelenen vergi varlığı hesapladığı mali zararları ve son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2016	8.092.443
2017	55.487.479
2018	121.496.549
2019	229.131.072
2020	85.067.708
	499.275.251

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

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2015	4.310.944
2016	115.430.182
2018	39.051.371
	158.792.497

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Risk paylaşım gelirleri(*)	42.909.140	6.803.209	-	-
Proje gelirleri(**)	2.983.840	778.846	664.456	340.704
Tazminat gelirleri(***)	2.110.261	-	-	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	1.068.917	238.182	1.185.824	68.745
Konusu kalmayan diğer karşılıklar(****)	886.339	142.414	802.833	221.300
Önceki dönem gelir ve karlar	300.427	-	1.541.417	878.160
Vade farkı geliri	216.453	125.000	355.611	123.853
Karbon sertifikası satış geliri	143.060	47.014	195.414	-
Hurda satış gelirleri	79.431	-	38.306	1.794
Sigorta hasar bedeli	15.864	3.726	195.951	1.324
Diğer gelir ve karlar	827.246	22.904	153.249	33.971
Toplam	51.540.978	8.161.295	5.133.061	1.669.851

(*) "Risk Paylaşım Sözleşmeleri" gereğince elde edilen giderlerden oluşmaktadır. Risk paylaşım sözleşmesi ; taraflar arasında yapılan, dayanak varlığın elektrik Piyasa Takas Fiyatı (PFT) olduğu ve mevcut pozisyonun yönüne göre, sözleşme fiyatı ile Piyasa Takas Fiyatı'nın basit ortalaması arasındaki farkın, nakdi uzlaştırma bedeli olarak taraflar arasında faturalandığı finansal varlıklardır. İlgili sözleşmelerle, günlük PFT dalgalanmaları nedeniyle oluşabilecek finansal kayıpları telafi etmek amaçlanmaktadır.

(**) Proje gelirleri ağırlıklı olarak yüklenici firma tarafı olarak Akenerji'nin üçüncü taraf firmalarla yapılan yapım yönetimi ve bakım sözleşmelerine istinaden Enerji Santralleri kurulması, montajı ve taşınması işlerinin yapımının yönetimi ile işletme dönemindeki İşletme & Bakım yönetimi projesi faaliyet gelirlerini içermektedir.

(***) Tazminat gelirleri müşterilerle yapılan enerji tedarik sözleşmeleri taahhüt hükümleri gereği tahsil edilen bedellerle ilgilidir.

(****) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 886.339 TL konusu kalmayan diğer karşılıkların, 588.429 TL'si dava karşılığından, 171.982 TL'si kıdem tazminatı karşılığından, 114.856 TL'si izin karşılığından, 285 TL'si şüpheli ticari alacak karşılığından ve 10.787 TL'si konusu kalmayan diğer karşılıklardan oluşmaktadır.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Şüpheli alacak karşılık giderleri	2.586.707	5.998	66.135	-
Önceki dönem giderleri	2.127.845	236.131	538.802	3.331
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	1.991.611	350.592	1.758.647	615.456
Durdurulan santral giderleri	915.327	306.644	334.498	195.587
Dava karşılıkları	652.856	(25.724)	1.083.138	137.805
Risk paylaşım gideri	-	-	16.052.063	11.115.126
Diğer gider ve zararlar	280.302	127.593	637.678	241.816
Toplam	8.554.648	1.001.234	20.470.961	12.309.121

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Sabit kıymet satış karı (*)	8.870.574	2.500.000	8.169.879	8.081.949
Toplam	8.870.574	2.500.000	8.169.879	8.081.949

(*) Sabit kıymet satış karı ağırlıklı olarak, ilk kısmı 31 Ekim 2014'te satılan Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'ndeki makine-teçhizat ekipmandan geriye kalan kısmın satılmasıyla ilgilidir.

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri	78.225.980	42.969.488	21.129.098	5.661.704
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz geliri	7.285.257	1.973.239	5.011.895	1.752.582
	85.511.237	44.942.727	26.140.993	7.414.286

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	648.456.265	315.355.194	153.405.496	126.908.487
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz gideri	154.876.865	56.394.586	85.313.763	40.173.748
Diğer finansman giderleri (*)	10.675.907	3.442.208	8.983.116	2.623.479
	814.009.037	375.191.988	247.702.375	169.705.714

(*) Uluabat DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkı 10.289.703 TL'dir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (*)	3.943.161	889.518
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Saf Gayrimenkul") (**)	1.466.787	1.302.706
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ("Akiş") (**)	907.675	843.303
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Üçgen") (**)	550.827	402.544
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş. ("Aksa")	4.273	3.800
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Akpa")	31.272	12.667
Diğer	36.034	101.283
	6.940.029	3.555.821

(*) Risk Paylaşım Sözleşmeleri'ne istinaden oluşan alacaklardan oluşmaktadır (Dipnot 12).

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

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün vadeli olup 30 Eylül 2015 sonu itibariyle tahakkuk etmemiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2014 : Yoktur).

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akcez")	47.257	-
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği	2.950	-
Diğer	-	-
	50.207	-

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (*)	3.150.303	4.628.322
Sepaş (**)	131.632	4.923.931
Akkök (***)	320.411	660.793
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (***)	311.277	470.494
Cez a.s. (***)	57.135	163.927
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (****)	312.522	484.146
Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş. ("Sedaş") (*****)	349.900	398.702
Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. ("Ak-Han")	157.748	180.997
Aksa	-	7.512.031
CEZ Trade Bulgaria EAD	-	418.987
Diğer	21.747	13.382
	4.812.675	19.855.712

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

(**) Enerji satışı gereği risk paylaşımıdır.

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

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

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

İlişkili taraflara borçlar ortalama 30 gün vadeli olup 2015 Eylül dönemi için tahakkuk etmemiş finansman gideri yoktur (31 Aralık 2014 : Yoktur).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) **1 Ocak-30 Eylül 2015 ve 2014 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar**

a) **İlişkili taraflara yapılan satışlar**

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Sepaş (*)	66.185.750	14.982.347	18.498.210	7.870.210
Akiş (*)	6.605.703	2.494.233	5.947.542	2.308.068
Saf (*)	10.168.197	3.914.074	3.365.793	267.359
Üçgen (*)	3.505.096	1.110.613	3.365.793	1.496.509
Sedaş	-	-	682.725	-
Akkök	-	-	398.514	-
Aksa	23.280	23.280	274.409	-
Akcez	306.180	99.310	18.495	-
Akkim	-	-	1.620	1.620
Diğer	145.316	44.826	365.578	53.048
	86.939.522	22.668.683	32.918.679	11.996.814

(*) İlişkili taraflara yapılan satışlar genel olarak elektrik satışıyla ilgilidir.

b) **İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Aksa (*)	597.273	597.273	39.772.824	17.378.029
Sepaş (*)	4.835.328	871.632	29.014.545	12.210.260
Dinkal(**)	6.867.222	830.742	14.415.694	7.565.366
CEZ a.s. Turkey Dai.Tem.(***)	1.736.623	-	3.651.114	1.337.215
Akkök(****)	4.072.953	1.072.299	3.466.661	917.614
Aktek(*****)	1.995.477	556.907	2.531.381	655.054
Ak-Han(*****)	1.170.740	413.605	1.308.051	383.659
CEZ a.s.	-	-	623.318	30.372
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz. A.Ş.	165.656	-	216.308	78.551
CEZ Trade Bulgaria Ead (*)	6.280.121	1.588.689	157.943	-
Ak-pa	83.041	30.383	67.804	29.928
Akkim	-	-	67.449	18.997
Sedaş	-	-	45.095	143
Diğer	-	-	1.489	-
	27.804.434	5.961.530	95.339.676	40.605.188

(*) 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 faturalarından oluşmaktadır.

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) **1 Ocak-30 Eylül 2015 ve 2014 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 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	1.789.900	599.348	2.299.022	813.640
İkramiye	250.236	83.412	683.830	320.204
Huzur hakkı	895.567	312.172	899.364	312.172
	2.935.703	994.932	3.882.216	1.446.016

DİPNOT 16 - 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin TL karşılığı tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar	65.677.980	66.814.193
Yükümlülükler	2.747.786.142	2.229.574.393
Net yabancı para pozisyonu	(2.682.108.162)	(2.162.760.200)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	55.410.510	9.826.515	7.455.122	3	40.291.814	15.413.149	1.613.164	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	829.448	38.661	208.053	-	609.033	16.190	202.606	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	45.127	4.150	9.500	-	36.419	4.150	9.500	-
Peşin Ödenmiş Giderler	1.010.712	326.737	4.780	-	771.154	326.737	4.780	-
Dönen Varlıklar	57.295.797	10.196.063	7.677.455	3	41.708.420	15.760.226	1.830.050	3
Peşin Ödenmiş Giderler	8.382.183	1.121.298	1.452.630	-	25.105.773	1.237.155	7.883.481	-
Duran Varlıklar	8.382.183	1.121.298	1.452.630	-	25.105.773	1.237.155	7.883.481	-
Toplam Varlıklar	65.677.980	11.317.361	9.130.085	3	66.814.193	16.997.381	9.713.531	3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	826.331.478	259.850.894	10.384.442	-	423.009.353	168.337.437	11.575.733	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	468.259	32.809	107.685	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	-	2.820.700	-	1.000.000	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.660.318	530.960	305.287	-	18.024.880	3.418.360	3.577.263	2.130
Ertelenmiş Gelirler	81.490	26.777	-	-	5.251.735	2.264.753	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.164.497	238.649	128.089	-	217.796	93.922	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	830.706.042	260.680.089	10.925.503	-	449.324.464	174.114.472	16.152.996	2.130
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.917.078.883	593.157.633	32.714.328	-	1.780.249.001	721.038.038	38.371.289	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.217	400	-	-	928	400	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.917.080.100	593.158.033	32.714.328	-	1.780.249.929	721.038.438	38.371.289	-
Toplam Yükümlülükler	2.747.786.142	853.838.122	43.639.831	-	2.229.574.393	895.152.910	54.524.285	2.130
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(2.682.108.162)	(842.520.761)	(34.509.746)	3	(2.162.760.200)	(878.155.529)	(44.810.754)	(2.127)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	
	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	(256.404.343)	256.404.343
ABD Doları Net Etki	(256.404.343)	256.404.343
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir / (gider)	(11.806.474)	11.806.474
Avro Net Etki	(11.806.474)	11.806.474
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir / (gider)	1	(1)
Diğer Net Etki	1	(1)
Toplam Net Etki	(268.210.816)	268.210.816

	31 Aralık 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	(203.635.486)	203.635.486
ABD Doları Net Etki	(203.635.486)	203.635.486
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(12.639.769)	12.639.769
Avro Net Etki	(12.639.769)	12.639.769
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
(Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(765)	765
Diğer Net Etki	(765)	765
Toplam Net Etki	(216.276.020)	216.276.020

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Akenerji’nin Balıkesir’in Bandırma ilçesinde kurulu Ayyıldız Rüzgar Santralinin 15 MW olan tesis toplam kurulu gücünün yaklaşık 28 MW olarak tadil edilmesine ilişkin olarak yapılan başvuruya istinaden, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu Ayyıldız RES üretim lisansının başvurumuz doğrultusunda tadilinin uygun bulunmasına karar vermiştir.
- b) Akenerji’nin %100 bağlı ortaklığı durumunda bulunan Mem Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Akenerji’ye devrolunması suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemlerinin başlatılması için yönetim kurulu kararı alınmıştır.