

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK-31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR ..	7-33
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLAR	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.....	27-28
DİPNOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-30
DİPNOT 11 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	30
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31
DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	32
DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	32
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-35
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU	36-38
DİPNOT 17 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri		514.014.740	476.767.228
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		112.711.145	101.204.724
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	16.326.453	4.622.593
Stoklar		12.459.942	17.531.489
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.849.868	280.956.683
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		25.347	28.702
Peşin ödenmiş giderler		16.821.043	14.569.525
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		3.192.261	2.253.044
Türev araçlar	8	-	859.845
Diğer dönen varlıklar		7.586.427	14.253.927
		684.987.226	913.047.760
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		19.361.758	19.361.758
Dönen Varlıklar		704.348.984	932.409.518
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		13.979.309	18.780.940
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		351.755	302.948
Stoklar		25.954.366	25.954.366
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	5	4.009.230.568	4.049.357.799
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6	115.286.949	115.808.714
Ertelenmiş vergi varlıkları	10	119.960.918	119.312.614
Peşin ödenmiş giderler		8.676.339	8.356.882
Diğer duran varlıklar		63.553.320	60.473.521
Duran Varlıklar		4.357.093.524	4.398.447.784
TOPLAM VARLIKLAR		5.061.442.508	5.330.857.302

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3	260.601.767	190.425.177
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		103.640.156	120.935.298
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	7.262.025	15.233.274
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	389.440	249.580
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.694.916	2.917.414
Türev araçlar	8	12.915.051	12.409.975
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		550.050	521.067
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.482.098	1.982.465
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	23.989.566	23.889.864
Ertelenmiş gelirler		1.160.431	1.211.114
Kısa Vadeli Yükümlülükler		418.685.500	369.775.228
Uzun vadeli borçlanmalar	3	2.537.223.122	2.915.437.903
Türev araçlar	8	53.587.159	35.831.256
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		117.435.882	117.662.450
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		15.349	92.460
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	10	239.786.510	255.450.975
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.566.758	1.492.719
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.949.614.780	3.325.967.763
Toplam Yükümlülükler		3.368.300.280	3.695.742.991
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	9	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	9	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler		50.220.043	50.220.043
Riskten korunma kayıpları		(40.987.268)	(45.977.850)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	12.053.172	12.053.172
Diğer fonlar		(4.322.722)	(4.322.722)
Yeniden değerlendirme artış fonu	5	1.460.367.139	1.476.834.316
Geçmiş yıllar karları/ zararları		(668.378.381)	(333.839.998)
Net dönem karı / (zararı)		53.037.335	(351.005.560)
Toplam Özkaynaklar		1.693.142.228	1.635.114.311
TOPLAM KAYNAKLAR		5.061.442.508	5.330.857.302

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Mart 2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat		342.289.287	392.572.758
Satışların maliyeti (-)	11	(301.769.904)	(339.213.638)
BRÜT KAR		40.519.383	53.359.120
Genel yönetim giderleri (-)	11	(16.079.468)	(14.188.541)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	58.927.504	13.809.789
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(5.757.274)	(4.300.631)
ESAS FAALİYET KARI		77.610.145	48.679.737
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	-	6.148.544
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		77.610.145	54.828.281
Finansman gelirleri	14	67.056.016	27.647.161
Finansman giderleri (-)	14	(108.706.933)	(311.504.375)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		35.959.228	(229.028.933)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri /(Gideri)			
Dönem vergi gideri	10	(413.057)	(233.480)
Ertelenen vergi gideri	10	17.491.164	55.220.508
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		53.037.335	(174.041.905)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler			
vergi sonrası dönem karı		-	-
DÖNEM (ZARARI) / KARI		53.037.335	(174.041.905)
Dönem (zararının) / karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		53.037.335	(174.041.905)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
		53.037.335	(174.041.905)
Pay başına kazanç (1.000 adet)		73	(239)
Sürdürülen faaliyetlerden			
pay başına kazanç		73	(239)
Durdurulan faaliyetlerden			
pay başına kazanç		-	-

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Mart 2015
DÖNEM (ZARARI) / KARI		53.037.335	(174.041.905)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Nakit akış riskinden korunma kazançları / (kayıpları)		6.238.228	(7.611.606)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(1.247.646)	1.522.321
Diğer kapsamlı gelir (gider)			
(VERGİ SONRASI)		4.990.582	(6.089.285)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / (GELİR)		58.027.917	(180.131.190)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansları	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri	Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	Diğer Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden değerleme artış fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ 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 gelir	-	-	-	-	(6.089.285)	-	-	-	-	(174.041.905)	(180.131.190)
31 Mart 2015	729.164.000	-	101.988.910	50.220.043	(36.790.974)	(4.322.722)	11.803.700	-	(350.060.855)	(174.041.905)	327.960.197
CARİ DÖNEM											
1 Ocak 2016	729.164.000	-	101.988.910	50.220.043	(45.977.850)	(4.322.722)	12.053.172	1.476.834.316	(333.839.998)	(351.005.560)	1.635.114.311
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(351.005.560)	351.005.560	-
Amortisman transferi (*)	-	-	-	-	-	-	-	(16.467.177)	16.467.177	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	4.990.582	-	-	-	-	53.037.335	58.027.917
31 Mart 2016	729.164.000	-	101.988.910	50.220.043	(40.987.268)	(4.322.722)	12.053.172	1.460.367.139	(668.378.381)	53.037.335	1.693.142.228

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 31.03.2016 tarihi için 20.583.971 TL tutarında olup, ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra 16.467.177 TL olarak yeniden değerlendirme değer artış fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir. (31.12.2015: Amortisman farkı 20.587.911, ertelenmiş vergi etkisi 16.470.329)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

Dipnotlar		31 Mart 2016	31 Mart 2015
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:		338.059.824	131.115.374
Dönem (zararı) / karı		53.037.335	(174.041.905)
Dönem net zararı/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(32.162.812)	239.783.600
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	5,6	42.274.927	38.110.971
Kıdem tazminatı karşılığı		74.039	19.975
İzin karşılığı		123.863	107.460
Borç karşılıkları		3.035.689	1.570.113
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(61.586.000)	254.632.836
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(17.078.107)	(54.987.028)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		-	(6.148.544)
DSİ faiz gideri / (geliri)	14	992.777	3.428.725
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar		-	3.049.092
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		260.806.067	18.657.327
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(18.408.650)	(24.603.559)
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış		279.061.363	188.875
Stoklardaki artış		5.071.547	(220.745)
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklardaki artış		3.476.765	5.515.485
Uzun vadeli ticari alacaklardaki (azalış) / artış		-	1.443.612
Peşin ödenen giderler ve diğer duran varlıklardaki (azalış) / artış		(3.399.256)	25.961.503
Ticari borçlardaki artış		(26.485.736)	15.161.144
Türev finansal araçlardaki (azalış) / artış	8	19.120.824	(410.167)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		(1.360.164)	(5.108.177)
Diğer borçlardaki (azalış) / artış		3.806.485	729.240
Diğer uzun vadeli borçlardaki (azalış) / artış		(77.111)	116
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		281.680.590	84.399.022
Ödenen borç karşılıkları		(2.250.737)	(217.796)
Vergi Ödemeleri/		(273.197)	(229.810)
Faiz geliri	14	(5.171.582)	(1.469.105)
Faiz gideri	14	64.074.750	48.633.063
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		3.476.057	(4.053.807)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5,6	(1.625.931)	(11.909.110)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilecek nakit		-	6.148.544
Alınan faiz		5.101.988	1.706.759
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(304.357.963)	(88.481.502)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(203.298.180)	(68.063.537)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		6.238.227	(7.611.607)
Ödenen faiz		(107.298.010)	(12.806.358)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net değişim		37.177.918	38.580.065
Bloke mevduatlardaki değişim		5.313.850	(54.037.083)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		463.748.375	23.164.977
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		506.240.143	7.707.959

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 Holding 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 (“BIST”) işlem görmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83’tür (31 Aralık 2015: %52,83).

1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 06 Mayıs 2016 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
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 - 31 MART 2016 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

İlişikteki ara dönem özet konsolide 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 ("KGGK") 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. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Özet ara dönem konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un özet ara dönem konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.2 Konsolidasyon Esasları

- a. Özet ara dönem 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 ara dönem konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b. Bağlı ortaklıklar, Akenerji'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Akenerji'nin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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)

Aşağıda yer alan tabloda 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Etkinlik oranları ortaklık oranları ile aynıdır.

<u>Bağlı ortaklık</u>	<u>Akenerji ve bağlı ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)</u>	
	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Ak-el	100,00	100,00
Egmer	100,00	100,00
Akel Kemah	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00

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 öz kaynaklardan 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 öz kaynaklardan çıkartılır.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

a. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağılı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğere şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğere 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, bağılı 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 ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağılı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
 - TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
 - 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 muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- b. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
- TMS 7 'Nakit akış tabloları' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
 - TMS 12 'Gelir vergileri' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
 - TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden 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 karşılaştırılabilir olmasını 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

- TFRS 16 'Kiralama İşlemleri' 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir 'varlık kullanım hakkı' muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimsel bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

Dipnot 2.4 a ve b de sunulan standart ve yorumlarının uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

SPK'nın Seri II, 14.1 no'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde TMS/TFRS'nin esas alındığı Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile uyum sağlamak amacıyla, ilişikteki özet konsolide ara dönem finansal tablolarında yıllık konsolide finansal tablolardan farklı olarak uygulanan bir muhasebe politikası bulunmamaktadır.

2.5 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, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Mart 2016 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 31 Mart 2015 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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

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:

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 457.085.226 TL (31 Aralık 2015: 396.457.347 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Detayları Dipnot 10'da sunulan kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 152.530.940 TL (31 Aralık 2015: 144.536.144 TL) kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (Dipnot 10).

Vadeli faiz oranı sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri

Vadeli faiz oranı sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri uygun değerlendirme 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 muhasebe politikası olarak seçmiştir. Grup'un değerlendirme çalışmaları, SPK lisanslı bağımsız değerlendirme 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 Hidro Elektrik Santrali ("HES"), Ayyıldız Rüzgar Enerjisi Santrali ("RES"), Burç HES, Feke I HES, Feke II HES, Bulam HES, Gökkaya HES, Himmetli 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" (gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapılan Seviye 3 gerçeğe uygun değer ölçümü) uygulanmıştır. Bununla birlikte faaliyeti 2014 yılında durdurulan Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali (arsa hariç) ve Akocak Santrali, 30 Eylül 2015 öncesinde satış amaçlı elde tutulan varlık olarak değerlendirilip TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" kapsamına giren bir varlık niteliğinde oldukları için değerlemeye konu olmamıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali yalnızca arsasının adil piyasa değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma yöntemi" (gözlemlenebilir girdiler kullanılarak yapılan Seviye 2 gerçeğe uygun değer ölçümü) 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.

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 girişi 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. Modellerde kullanılan ileriye dönük elektrik fiyatlarının artması ve ayrıca modellerde kullanılan %64 - %99 arasında olan kapasite kullanım oranlarının artması santrallerin makul değerlerini arttıracaktır. ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerlendirme modellerinde kullanılan iskonto oranı ise %8,5'tir. İskonto oranının artması ise santrallerin makul değerlerini azaltıcı yönde bir etki yaratacaktır.

Grup tarafından hazırlatılan değerlendirme raporları sonucunda, yeniden değerlemeye tabi tutulan maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi sonucunda oluşan net değer artışının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 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. 31 Mart 2016'ya ilişkin yeniden değerlendirme artış fonunun hareket tablosu Dipnot 5'te gösterilmiştir.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	260.601.767	190.425.177
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	260.601.767	190.425.177
Uzun vadeli borçlanmalar	2.537.223.122	2.915.437.903
Toplam finansal borçlar	2.797.824.889	3.105.863.080

Grup'un kısa ve uzun vadeli banka kredileri için 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 10.886.810 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2015: 54.040.820 TL).

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	75.952.260	53.166.126	6,11	6,01	215.203.134	154.585.830
TL	45.398.633	35.839.347	11,95	11,95	45.398.633	35.839.347
					260.601.767	190.425.177

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları (*)	757.826.086	860.869.565	6,11	6,01	2.072.853.300	2.427.188.117
TL (*)	474.782.608	497.391.304	11,95	11,95	464.369.822	488.249.786
					2.537.223.122	2.915.437.903

- (*) Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi ("Kredi Sözleşmesi") ile kullanılan kredinin toplam tutarı 2.871.722.000 TL (520.000.000 TL ve 830.000.00 ABD Doları) olup bu krediye ilişkin, 33.849.275TL tutarındaki kredi düzenleme komisyonu ile kapatılan kredilere ait 19.306.402TL tutarındaki düzenleme komisyonu ve 31.628.244 TL tutarındaki erken ödeme komisyonu olmak üzere toplam 84.783.921TL tutarındaki kredi komisyonları toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredilerin vade süresi boyunca amorti edilecektir. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi, 11 Ekim 2011 yılında T.Garanti Bankası A.Ş., Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve T.Vakıflar Bankası T.A.O.'dan oluşan bankalar konsorsiyumundan kullanılan kredi sözleşmesinin devamı niteliğinde olduğu için, bu sözleşme ile kullanılan kredilere ilişkin ödenen kredi kullandırma komisyonlar 30 Eylül 2016 tarihli kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir

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

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların anapara geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Vadesi 1-2 yıla kadar	241.640.297	265.039.809
Vadesi 2-3 yıla kadar	120.820.148	265.039.809
Vadesi 3-4 yıla kadar	362.460.446	265.039.809
Vadesi 4-5 yıla kadar	241.640.297	265.039.809
Vadesi 5-6 yıla kadar	241.640.297	265.039.809
Vadesi 6-7 yıla kadar	241.640.297	265.039.809
Vadesi 7-8 yıla kadar	120.820.148	265.039.809
Vadesi 8-9 yıla kadar	241.640.297	265.039.809
Vadesi 9-10 yıla kadar	241.640.297	265.039.809
Vadesi 10 yıldan uzun	483.280.598	530.079.622
	2.537.223.122	2.915.437.903

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla faaliyetini durdurduğu Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin net defter değeri 19.361.758 TL tutarındaki makina, teçhizat ve ekipmanı satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır. Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin satış süreci henüz tamamlanmamış olup, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklarda muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016

Stoklar	Net Defter Değeri		
Yedek Parçalar			2.091.131
Sabit Kıymetler	Maliyet Bedeli	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	9.620.247	(3.614.001)	6.006.246
Binalar	2.083.975	(445.127)	1.638.848
Makine ve teçhizat	120.454.785	(110.948.589)	9.506.196
Döşeme demirbaşlar	397.244	(277.907)	119.337
			17.270.627
Toplam Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar			19.361.758

31 Aralık 2015

Stoklar	Net Defter Değeri
Yedek Parçalar	2.091.131

31 Aralık 2014

Sabit Kıymetler	Maliyet Bedeli	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	9.620.247	(3.614.001)	6.006.246
Binalar	2.083.975	(445.127)	1.638.848
Makine ve teçhizat	120.454.785	(110.948.589)	9.506.196
Döşeme demirbaşlar	397.244	(277.907)	119.337
			17.270.627
Toplam Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar			19.361.758

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2016 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 2016	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet:					
Arsalar	16.747.481	-	-	-	16.747.481
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	2.189.731.718	-	-	-	2.189.731.718
Binalar	434.441.594	18.988	-	-	434.460.582
Makine ve teçhizat	1.713.956.724	11.701	-	-	1.713.968.425
Motorlu taşıtlar	927.309	-	-	-	927.309
Döşeme ve demirbaşlar	9.350.744	134.761	-	-	9.485.505
Özel maliyetler	873.913	63.469	-	-	937.382
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	27.755.126	1.397.012	-	-	29.152.138
	4.393.784.609	1.625.931	-	-	4.395.410.540
Birikmiş amortisman:					
Yerüstü düzenleri	124.364.859	17.244.161	-	-	141.609.020
Binalar	16.384.043	2.762.464	-	-	19.146.507
Makine ve teçhizat	197.004.184	21.486.387	-	-	218.490.571
Motorlu taşıtlar	658.828	32.043	-	-	690.871
Döşeme ve demirbaşlar	5.338.745	209.044	-	-	5.547.789
Özel maliyetler	676.151	19.063	-	-	695.214
	344.426.810	41.753.162	-	-	386.179.972
Net defter değeri	4.049.357.799				4.009.230.568

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, ağırlıklı olarak Grup’un Egemer İskenderun Ayyıldız RES Kurulu Güç Artışı Projesi ve Kemah Hidroelektrik Santrali proje maliyetlerini içermektedir

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2016 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 2015	Girişler	Transferler	Çıkışlar (**)	31 Mart 2015
Maliyet:					
Arsalar	2.501.926	-	-	-	2.501.926
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.125.586.691	162.220	-	(1.231.066)	1.124.517.845
Binalar	313.228.389	271.152	-	-	313.499.541
Makine ve teçhizat	1.355.866.603	22.753	-	(197.602)	1.355.691.754
Motorlu taşıtlar	1.046.409	-	-	-	1.046.409
Döşeme ve demirbaşlar	9.553.064	278.805	-	(104.362)	9.727.507
Özel maliyetler	13.175.369	5.950	-	(12.722)	13.168.597
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	28.111.668	11.036.686	-	-	39.148.354
	2.849.070.119	11.777.566	-	(1.545.752)	2.859.301.933
Birikmiş amortisman:					
Yerüstü düzenleri	106.603.993	9.336.701	-	(1.231.066)	114.709.628
Binalar	10.060.401	1.944.886	-	-	12.005.287
Makine ve teçhizat	225.636.138	25.908.410	-	(197.602)	251.346.946
Motorlu taşıtlar	589.220	49.907	-	-	639.127
Döşeme ve demirbaşlar	5.148.694	230.142	-	(104.362)	5.274.474
Özel maliyetler	2.167.501	86.321	-	(12.722)	2.241.100
	350.205.947	37.556.367	-	(1.545.752)	386.216.562
Net defter değeri	2.498.864.172				2.473.085.371

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, ağırlıklı olarak Grup’un Egemer İskenderun Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan yatırımların ilave maliyetlerini ve Kemah Hidroelektrik Santrali proje maliyetlerini içermektedir

(**) Sabit kıymet çıkışları, faaliyeti durdurulan ve makina teçhizat ve ekipmanı satılan Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali varlıklarıyla ilgilidir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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 2.6'da makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar kısmında bahsedildiği üzere, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla arsa, yeraltı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazları Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri üzerinden UMS 16 "Maddi duran varlık" standardı uyarınca kabul edilen yeniden değerlendirme modeli muhasebe politikası seçilerek Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla arsa, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis makine ve cihazları için yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

2015

1 Ocak

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

Toplam **1.866.630.806**

Yeniden değerlendirme fonundan kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Dipnot 10)	(373.326.161)
Amortisman transferi	(16.470.329)

31 Aralık **1.476.834.316**

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

2016

1 Ocak

Yeniden değerlendirme fonu	1.476.834.316
----------------------------	---------------

Toplam **1.476.834.316**

Amortisman transferi	(16.467.177)
----------------------	--------------

31 Mart **1.460.367.139**

Cari dönem amortisman giderinin 41.619.651 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2015: 37.409.830 TL) satılan malın maliyetine, 133.511 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2015: 146.538 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: 0 TL).

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 7'de belirtilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
<u>Maliyet</u>				
Haklar	6.003.661	-	-	6.003.661
Lisanslar	125.985.122	-	-	125.985.122
	131.988.783	-	-	131.988.783
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	3.156.241	93.561	-	3.249.802
Lisanslar	13.023.828	428.204	-	13.452.032
	16.180.069	521.765	-	16.701.834
Net defter değeri	115.808.714			115.286.949

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2015
<u>Maliyet</u>				
Haklar	6.119.464	131.544	-	6.251.009
Lisanslar	127.171.431	-	(234.308)	126.937.123
	133.290.895	131.544	(234.308)	133.188.132
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	2.953.606	325.123	-	3.278.729
Lisanslar	11.769.646	229.481	(234.308)	11.764.819
	14.723.252	554.604	(234.308)	15.043.548
Net defter değeri	118.567.643			118.144.584

Cari dönem amortisman giderinin 42.671 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2015: 51.250 TL) satılan malın maliyetine, 479.094 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2015: 503.354 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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

31 Mart 2016 itibariyle Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibariyle ayrılan karşılık tutarı 23.989.566 TL'dir (31 Aralık 2015: 23.889.864 TL).

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılığı (**)	22.982.217	22.488.896
Maliyet giderleri karşılığı (*)	1.007.349	1.400.968
	23.989.566	23.889.864

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

(**) Grup'un dava karşılıkları genel-kaçak bedellerinin iadesi davalarına ilişkindir.

Maliyet gider karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Maliyet gider karşılığı açılış bakiyesi	1.400.968	367.245
Cari dönem maliyet gider karşılığı	961.736	1.031.070
Ödenen maliyet giderleri	(1.355.355)	(217.796)
31 Mart	1.007.349	1.180.519

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dava karşılığı açılış bakiyesi	22.488.896	12.876.039
Cari dönem dava karşılığı	1.388.703	242.306
Konusu kalmayan dava karşılığı	(895.382)	-
31 Mart	22.982.217	13.118.345

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	166.021.058	166.021.058	142.649.573
Verilen teminat mektupları	Avro	100.000	320.810	300.000
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	61.517.655	174.304.123	91.868.921
		340.645.991		410.720.928

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

Kemah Barajı & Hidroelektrik Santrali Projesi için 10.02.2016 tarihinde davalar nedeni ile tanzim edilen Revize ÇED için "ÇED Olumlu belgesi alınmıştır".

Akabinde 2014 yılında Çevre ve Şehircilik Bakanlığı ("Kurum") tarafından verilen Çevresel Etki Değerlendirme ("ÇED") olumlu kararının iptali talebiyle açılmış dava sonuçlanmış bir önceki ÇED Olumlu belgemiz iptal edilmiştir.

Şu an 2016 senesinde Şubat ayında alınan Revize ÇED'e ait ÇED Olumlu belgemiz yürürlüktedir.

Revize edilen ÇED Olumlu belgesine de yeniden Şubat 2016'da dava açılmıştır. Dava konusu olan tüm hususların Revize ÇED için tanzim edildiği ve ek raporlarla desteklendiği kanaati ile davanın lehimize sonuçlanması beklenmektedir. Şu an hali hazırda herhangi bir Yürütmeyi Durdurma kararı vs de mevcut değildir.

b. Alım taahhütleri

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında, Grup 2016 yılı içerisinde 1.178.044.000 kWh enerji almayı taahhüt etmiştir. 31 Mart 2016 tarihine kadar taahhüt edilen 425.044.000 kWh enerjinin tamamı alınmıştır.

Grup'un doğalgaz tedarikçileri ile 2016 yılında yaptığı sözleşme alım miktarı 480.000.000 Sm³'dür. 2016 yılı asgari alım taahhüt miktarı 408.000.000 Sm³ dür. 31 Mart 2016 itibarı ile gerçekleşen alım miktarı 90.507.309 Sm³ dür. 2014 ve 2015 yıllarından kalan eksik çekiş telafi miktarları tedarikçi firmanın aldığı yönetim kurulu kararı ile silinmiş olup, ilgili yıllara ait herhangi bir yükümlülüğümüz bulunmamaktadır.

Grup yönetimi 2016 yılı sonuna kadar asgari alım taahhütlerini gerçekleştireceğini düşündüğünden 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında karşılık ayrılmamıştır

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7.3 Koşullu varlıklar

	Orijinal para cinsi	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	102.447.427	102.447.427	187.322.629	187.322.629
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	7.276.312	20.616.702	7.276.312	21.156.605
Alınan teminat mektupları	Avro	31.726.773	101.782.661	31.722.323	100.800.854
Alınan teminat mektupları	Sterlin	5.675	23.135	5.675	24.406
		224.869.925		309.304.494	

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 gelirinin büyük bir kısmı alınmış olup bakiyesi beklenmektedir.. Söz konusu tutar, sigorta şirketleri ile yapılan görüşmeler tamamlanınca kesinleşecektir

7.4 Şirket tarafından verilen teminat/rehin/ipotekler

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	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	61.517.655	174.304.123	91.868.921	267.118.075
	TL	5.776.021.058	5.776.021.058	5.752.649.573	5.752.649.573
	Avro	100.000	320.810	300.000	953.280
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)	ABD Doları	-	-	-	-
	Avro			-	-
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	ABD Doları			-	-
		5.950.645.991		6.020.720.928	

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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/ipotekler (Devamı)

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Akenerji'nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Bankası A.Ş. ("Banka") ile Akenerji ve Egemer (hepsi birlikte "Kredi Alanlar") arasında Grup'un mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere 1 yılı geri ödemesiz toplam 12 yıl vadeli toplam 1.1 milyar ABD doları tutarında bir refinansman Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir. Akenerji, söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu 267.000.000 ABD Doları (İlgili kredinin 70.000.000 ABD Doları 03.02.2016 tarihinde Banka'ya geri ödenmiştir) ve 520.000.000 Türk Lirası tutarındaki refinansman kredilerinin teminatını teşkil etmek üzere ilgili Kredi Sözleşmesi'ne ek olarak Alacak Devri, Epiş Alacakları Devri, Gayrimenkul ve Üst Hakları ile ilgili İpotek, Ticari İşletme Rehni, Hesap Rehni, Sigorta Alacakları Devri, Hisse Rehni (yalnızca Akenerji'de bulunan Egemer hisseleri için) ve Hissedar Alacakları Devri Sözleşmeleri'ni imzalamıştır. Akenerji ve Egemer ile Banka arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmeleri uyarınca toplam 5.610.000.000 TL değerinde bir ticari işletme rehni tesis edilmiştir. İlgili rehin tutarı, rehin tesis edildiği tarih itibarıyla Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin santrallerinin bağlı bulunduğu ticaret sicillerinin nezdinde ilgili sicil numaraları ile kayıtlı bulunan menkul işletme tesisatları, motorlu araçlar, ticaret ünvanı, işletme adı, ihtira beratları, modeller, resimler, lisanslar ve her türlü aksesuar, müstemilat, mütemmim cüz, müfredat ve teferruatlar söz konusu rehin bedeli Akenerji ve Egemer için üst sınır oluşturacak şekilde tesis edilmiştir.

Geri kalan 340.645.991TL tutarındaki teminat Grup'un tedarikçilere ve gümrüklere vermiş olduğu teminatları içermektedir.

(**) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Akenerji'nin tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

Egemer söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu 633.000.000 ABD Doları tutarında kredinin geri ödenmesinin teminatını teşkil üzere Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Hisse Rehin, Alacak Devri, Epiş Alacakları Devri, Gayrimenkul ve Üst Hakları ile ilgili İpotek, Ticari İşletme Rehni, Hesap Rehni, Sigorta Alacakları Devri ve Hissedar Alacakları Devri Sözleşmeleri'ni imzalamıştır. Yukarıda detayları açıklanan 5.610.000.000 TL tutarındaki rehin, bağlı ortaklık olan Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'yi de kapsamaktadır.

Ayrıca Kredi Alanlar ile Yapı Kredi Bankası arasında imzalanan garanti mektupları uyarınca Akenerji ve Egemer, kullandıkları kredilerin geri ödemelerinin teminatını teşkil etmek üzere birbirleri lehine garantör olmuş, bu kapsamda bankaya borç servisi ve borç ödemeye yönelik gerekli taahhütleri vermişlerdir. Buna ek olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. santrallerin sigorta poliçelerinde daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %285'dir (31 Aralık 2015 : %217).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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 finansal araçlar:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük
Faiz oranı swap işlemleri	2.218.399.919	66.502.210	2.332.144.250	48.241.231
Vadeli döviz alım-satım işlemleri	-	-	72.217.000	(859.845)
	2.218.399.919	66.502.210	2.404.361.250	47.381.386

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 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 korunma kayıpları" altında göstermektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan Kredi Sözleşmesi'ne istinaden Grup'un kredilerinin ana para tutar ve ödeme tarihlerindeki değişim nedeniyle, Grup, söz konusu faiz oranını swap sözleşmeleri için riskten korunma muhasebesi uygulamaya son vermiştir.

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. Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri makul değerlerinin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda, sırasıyla, varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler. Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir ve gider olarak konsolide kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Grup, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım satım işlemleri ile ilgili taahhüdü bulunmamaktadır ancak 2015 yılından kalan yükümlülüğü nedeniyle 2.203.654 TL finansman geliri kaydedilmiştir. (31 Aralık 2015: 46.661.700 TL finansman geliri ve 7.200.674 TL finansman gideri). 31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un 25.000.000 ABD doları alım taahhüdü karşılığında 72.217.000 TL vadeli satış taahhüdü bulunmaktadır.

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 konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup'un 30 Eylül 2015 tarihinde riskten korunma muhasebesi uygulamasına son vermesi nedeniyle, özkaynaklar içerisinde yer alan 40.987.267 TL tutarındaki Finansal riskten korunma fonu, ilgili faiz oranı swap sözleşmelerinin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilecektir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Mart 2016	Hisse (%)	31 Aralık 2015
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	123.436.853
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.114
	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

Konsolide finansal tablolarda yer 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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
	12.053.172	12.053.172

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları (devamı)

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.

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergi gideri	413.057	1.453.091
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(23.617)	(1.203.511)

Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	389.440	249.580
---	----------------	----------------

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları	119.960.918	119.312.614
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(239.786.510)	(255.450.975)

Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(119.825.592)	(136.138.361)
--	----------------------	----------------------

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 2016 ve 2015 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.

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Cari dönem vergi gideri	(413.057)	(233.480)
Ertelenen vergi geliri	17.491.164	55.220.508
	17.078.107	54.987.028

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Devreden mali zararlar	(457.085.226)	(396.457.347)	91.417.045	79.291.469
Türev finansal araçlar	(66.502.210)	(47.381.386)	13.300.442	9.476.277
Yatırım indirimi	(62.623.005)	(62.156.828)	12.524.601	12.431.366
Dava karşılıkları	(22.982.217)	(22.488.896)	4.596.443	4.497.779
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.566.758)	(1.492.719)	313.352	298.544
Şüpheli ticari alacak karşılığı	805.056	(805.056)	(161.011)	161.011
Kullanılmamış izin karşılığı	(796.847)	(672.984)	159.369	134.597
Maddi duran varlıklar	(698.767.116)	(698.152.874)	139.753.423	139.630.575
Kredi komisyonu	43.507.008	44.976.018	(8.539.998)	(8.995.204)
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	737	2.557	(147)	(511)
Prim karşılığı	(685.251)	(1.309.481)	137.050	261.897
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	1.866.630.806	1.866.630.806	(373.326.161)	(373.326.161)
Ertelenen vergi yükümlülükleri , net			(119.825.592)	(136.138.361)

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gelecek dönemlerde indirim konusu yapabileceği mali zararlar toplamı 609.616.166 TL'dir. Grup, bilanço tarihi itibarıyla 457.085.226 TL indirilebilir mali zarar üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesapladığı mali zararları ve son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2016	74.872.690
2017	56.664.732
2018	103.188.078
2019	170.634.818
2020	51.724.908
	457.085.226

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2016	49.499.580
2017	-
2018	27.468.415
2019	41.455.737
2020	34.107.208
	152.530.940

DİPNOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
İlk madde malzeme gideri	246.556.788	291.527.697
Amortisman ve itfa gideri (*)	42.274.927	38.110.971
Personel giderleri (**)	10.712.065	8.035.285
Genel üretim gideri	5.580.185	4.146.659
Sigorta giderleri (***)	3.419.375	3.420.223
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	2.621.933	2.594.496
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.009.404	472.437
Çeşitli vergi giderleri	825.402	1.086.428
Büro giderleri	480.467	526.504
Bilgi işlem giderleri	432.147	420.383
Kira giderleri (****)	353.483	390.231
Taşıt araçları giderleri	328.866	476.988
Seyahat giderleri	283.406	332.998
Reklam giderleri	117.811	192.021
Diğer giderler	2.853.113	1.668.858
Toplam	317.849.372	353.402.179

(*) Amortisman ve itfa giderlerinin 41.662.322 TL (31 Mart 2015 : 37.461.079 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 612.605 TL (31 Mart 2015 : 649.892 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(**) Personel giderlerinin 3.541.877 TL (31 Mart 2015 : 2.330.469 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 7.170.188 TL (31 Mart 2015 : 5.704.816 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(***) Sigorta giderlerinin 3.388.390 TL (31 Mart 2015 : 3.363.528 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 30.985 TL (31 Mart 2015 : 56.695 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(****) Kira giderlerinin 30.989 TL (31 Mart 2015 : 77.191 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 322.494 TL (31 Mart 2015 : 313.040 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYET DİĞER GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Tazminat gelirleri (*)	36.557.739	-
Risk paylaşım geliri (**)	12.769.664	10.399.234
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	5.185.435	890.461
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (***)	1.070.978	252.748
Proje gelirleri (****)	869.134	1.419.038
Önceki dönem gelir ve karlar	784.964	331.646
Vade farkı geliri (*****)	185.605	55.696
Karbon sertifikası geliri	27.366	-
Sigorta hasar bedeli	4.865	9.995
Diğer gelir ve karlar	1.471.754	450.971
Toplam	58.927.504	13.809.789

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 36.557.739 TL tazminat gelirlerinin, 36.357.188 TL'si Egemer Santrali'nde üretime teknik sebeplerle ara vermiş olduğu dönemler boyunca uğradığı kar kaybıyla ilgilidir,

(**) "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.

(***) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 1.070.978 TL konusu kalmayan diğer karşılıkların, 895.382 TL'si dava karşılığından 135.984 TL'si kıdem tazminatı karşılığından, 14.753 TL'si izin karşılığından ve 24.859 TL'si diğer gider karşılığından oluşmaktadır.

(****) Mardin Taha Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi ve diğer projeler ile ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

(*****) Vadesi geçmiş ticari alacaklar için uygulanan faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Uygulanan faiz oranı, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla biten dönemde aylık %1,40'dır (2015: %1,40)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Enerji iletim hattı alacak hakkı	1.722.606	-
Önceki dönem giderleri	1.621.248	1.304.021
Dava karşılıkları	1.388.702	242.306
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	322.593	1.770.720
Tazminat giderleri	-	452.101
Durdurulan santral giderleri (*)	322.252	202.158
Şüpheli ticari alacak karşılığı	-	1.462
Diğer gider ve zararlar	379.873	327.863
Toplam	5.757.274	4.300.631

(*) Kemalpaşa Doğalgaz KÇ Santraline ve Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 2016 yılı giderlerinden oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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 faaliyetlerinden gelirler:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Sabit kıymet satış karı (*)	-	6.148.544
Toplam	-	6.148.544

(*) Sabit kıymet satış karının tamamı, ilk kısmı 31 Ekim 2014'te satılan Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'ndeki makina teçhizat-ekipmanın geriye kalan kısmının 28 Şubat 2015'teki satışından kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri	61.884.434	26.178.056
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz geliri	5.171.582	1.469.105
Toplam	67.056.016	27.647.161

b) Finansman giderleri:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	21.211.104	259.442.587
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz ve komisyon gideri	64.074.750	48.633.063
Türev finansal araç giderleri	22.428.302	-
Diğer finansal giderler (*)	992.777	3.428.725
Toplam	108.706.933	311.504.375

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş.("Sepaş") (*)	13.871.216	2.141.456
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.("Saf Gayrimenkul") (**)	1.194.219	1.249.925
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş.("Akiş") (**)	832.311	807.003
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.("Üçgen") (**)	350.767	376.684
Akkök Holding A.Ş.("Akkök")	28.500	5.586
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş.("Akpa")	12.039	11.906
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş. ("Aksa")	1.301	1.287
Diğer	36.100	28.746
	16.326.453	4.622.593

(*) Enerji satışı gereği risk paylaşımından oluşmaktadır.

(**) 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 2016 Mart dönemi için tahakkuk etmemiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

c) İlişkili taraflara diğer alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akcez")	19.600	25.611
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş.	5.747	
Diğer	-	3.091
	25.347	28.702

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (*)	5.565.204	6.766.103
CEZ Trade Bulgaria EAD (**)	-	3.883.426
Sepaş (***)	-	2.540.046
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (****)	400.423	564.199
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (*****)	400.043	407.351
Akkök (****)	341.931	363.905
Sedaş (**)	310.246	351.143
Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. ("Ak-Han")	150.125	169.794
Aksa	-	-
Cez a.s	53.576	159.426
Diğer	40.477	27.881
	7.262.025	15.233.274

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

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

(***) Enerji satışı gereği risk paylaşımıdır.

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

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

ii) 1 Ocak-31 Mart 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Sepaş (*)	25.529.027	16.071.749
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Saf Gayrimenkul")(**)	3.031.962	3.148.657
Akiş (**)	2.049.091	2.062.736
Üçgen (**)	956.812	1.007.620
Sedaş	-	-
Diğer	105.749	157.026
	31.672.641	22.447.788

(*) Enerji satışı gereği risk paylaşımıdır.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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)

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Akkök(*)	2.424.378	1.887.763
Sepaş (**)	918.084	2.144.128
Cez a.s. Turkey Daimi Tem.(***)	896.557	714.601
Cez Trade Bulgaria EAD(****)	466.676	4.363.314
Aktek(*****)	463.255	627.596
Akhan Bakım(*****)	378.145	381.237
Dinkal(*****)	140.346	491.208
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz.A.Ş.	117.864	83.706
Diğer	67.891	11.955
	5.873.196	10.705.508

- (*) Grup'un almış olduğu danışmanlık hizmetlerinden ve kira yansıtma hizmetlerinden oluşmaktadır.
(**) Enerji alışı gereği risk paylaşımından oluşmaktadır.
(***) Grup'un almış olduğu danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır..
(****) Grup'un elektrik alımlarından oluşmaktadır.
(*****) Grup'un bilgi işlem hizmet alımlarından oluşmaktadır.
(*****) Grup'a kesilen bina bakım ve diğer giderler yansıtma faturalarından oluşmaktadır.
(*****) Grup'un genel olarak yaptırmış olduğu sigortalardan oluşmaktadır.

iii) 1 Ocak-31 Mart 2016 ve 2015 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.

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	786.217	593.635
İkramiye	1.205.655	83.412
Huzur hakkı	277.419	277.920
	2.269.291	954.967

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	437.555.966	556.914.524
Yükümlülükler	2.364.728.997	2.668.576.839
Net yabancı para pozisyonu	(1.927.173.031)	(2.111.662.315)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	424.294.939	143.772.160	5.029.531	195.130	274.075.769	85.928.286	7.360.687	195.635
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	725.178	29.490	200.000	-	635.520	-	200.000	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11.759	4.150	-	-	276.290.736	95.023.640	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	7.646.810	326.737	2.095.020	-	967.990	327.693	4.780	-
Dönen Varlıklar	432.678.686	144.132.537	7.324.551	195.130	551.970.015	181.279.619	7.565.467	195.635
Peşin Ödenmiş Giderler	4.877.475	1.121.298	530.030	-	4.944.509	1.121.298	530.030	-
Duran Varlıklar	4.877.475	1.121.298	530.030	-	4.944.509	1.121.298	530.030	-
Toplam Varlıklar	437.555.966	145.253.835	7.854.581	195.130	556.914.524	182.400.917	8.095.497	195.635
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	214.118.538	75.569.471	-	-	154.585.830	53.166.126	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-	-	6.819.504	287.977	1.882.610	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.490.202	311.172	189.685	-	1.783.716	439.512	159.173	-
Ertelenmiş Gelirler	887.535	26.777	3.730	196.120	921.310	26.777	-	196.120
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.007.349	319.676	31.664	-	1.400.968	466.142	14.354	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	217.503.624	76.227.096	225.079	196.120	165.511.328	54.386.534	2.056.137	196.120
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.147.224.435	757.826.087	-	-	2.503.064.348	860.869.565	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.133	400	-	-	1.163	400	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.147.225.568	757.826.487	-	-	2.503.065.511	860.869.965	-	-
Toplam Yükümlülükler	2.364.729.192	834.053.582	225.078	196.120	2.668.576.839	915.256.499	2.056.137	196.120
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(1.927.173.031)	(688.799.747)	7.629.503	(990)	(2.111.662.315)	(732.855.582)	6.039.360	(485)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

	31 Mart 2016	
	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	(195.164.520)	195.164.520
ABD Doları Net Etki	(195.164.520)	195.164.520
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	2.447.621	(2.447.621)
Avro Net Etki	2.447.621	(2.447.621)
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(404)	404
Diğer Net Etki	(404)	404
Toplam Net Etki	(192.717.303)	192.717.303

	31 Aralık 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	(213.085.089)	213.085.089
ABD Doları Net Etki	(213.085.089)	213.085.089
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	1.919.067	(1.919.067)
Avro Net Etki	1.919.067	(1.919.067)
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
(Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(209)	209
Diğer Net Etki	(209)	209
Toplam Net Etki	(211.166.231)	211.166.231

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2016 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

Yoktur.