

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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	7-33
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	14-15
DİPNOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16-18
DİPNOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18
DİPNOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19-22
DİPNOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	22
DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR.....	23
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	23-24
DİPNOT 10 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	25
DİPNOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	25-26
DİPNOT 12 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	27
DİPNOT 13 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	27
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-30
DİPNOT 15 YABANCI PARA POZİSYONU	30-32
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri		380.847.941	476.767.228
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		57.863.610	101.204.724
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	18.451.062	4.622.593
Stoklar		26.563.804	17.531.489
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.759.721	280.956.683
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	-	28.702
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		7.399.715	14.569.525
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		2.672.947	2.253.044
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	7	-	859.845
Diğer dönen varlıklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		8.266.766	14.253.927
		504.825.566	913.047.760
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		1.638.848	19.361.758
Dönen Varlıklar		506.464.414	932.409.518
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		11.865.224	18.780.940
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		349.429	302.948
Stoklar		25.954.366	25.954.366
Finansal yatırımlar			
- Diğer finansal yatırımlar		100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	4	3.997.636.936	4.049.357.799
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5	113.880.110	115.808.714
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	140.520.399	119.312.614
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		17.528.898	8.356.882
Diğer duran varlıklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer duran varlıklar		83.728.263	60.473.521
Duran Varlıklar		4.391.563.625	4.398.447.784
TOPLAM VARLIKLAR		4.898.028.039	5.330.857.302

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 03 Kasım 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Ümit Danişman 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 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	139.212.111	190.425.177
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		83.102.878	120.935.298
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	6.397.590	15.233.274
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	344.787	249.580
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.282.135	2.917.414
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	7	8.682.790	12.409.975
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		503.518	521.067
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.568.552	1.982.465
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	8.913.578	23.889.864
Ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		349.688	1.211.114
Kısa Vadeli Yükümlülükler		254.357.627	369.775.228
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	2.662.323.899	2.915.437.903
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	7	45.815.559	35.831.256
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		196.379.421	117.662.450
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		15.418	92.460
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	270.149.517	255.450.975
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.864.236	1.492.719
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.176.548.050	3.325.967.763
Toplam Yükümlülükler		3.430.905.677	3.695.742.991
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler	8	50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(35.445.382)	(45.977.850)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
- Yasal yedekler	8	12.053.172	12.053.172
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		1.427.444.644	1.476.834.316
Diğer yedekler		(4.322.722)	(4.322.722)
Geçmiş yıllar zararları		(635.455.886)	(333.839.998)
Net dönem zararı		(178.524.417)	(351.005.560)
Toplam Özkaynaklar		1.467.122.362	1.635.114.311
TOPLAM KAYNAKLAR		4.898.028.039	5.330.857.302

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 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 2016</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</i>
Dipnotlar					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		1.009.717.469	357.457.426	1.357.184.586	504.392.957
Satışların maliyeti (-)	10	(965.962.962)	(372.977.785)	(1.189.957.867)	(479.935.000)
BRÜT KAR		43.754.507	(15.520.359)	167.226.719	24.457.957
Genel yönetim giderleri (-)	10	(42.213.856)	(12.407.054)	(43.678.035)	(14.291.340)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	90.362.987	3.855.759	51.540.978	8.161.295
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	11	(7.188.327)	(1.072.976)	(8.554.648)	(1.001.234)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI		84.715.311	(25.144.630)	166.535.014	17.326.678
Yatırım faaliyetlerinden (giderler)/ gelirler	12	(8.977.338)	(13.784.920)	8.870.574	2.500.000
FİNANSMAN GELİR/GİDER ÖNCESİ FAALİYET(ZARARI)/ KARI		75.737.973	(38.929.550)	175.405.588	19.826.678
Finansman gelirleri	13	27.637.443	2.548.462	83.056.503	44.774.727
Finansman giderleri (-)	13	(289.770.648)	(125.730.762)	(811.554.303)	(375.023.988)
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(186.395.232)	(162.111.850)	(553.092.212)	(310.422.583)
Vergi (Gideri)/ Geliri					
Dönem vergi gideri	9	(1.175.304)	(429.516)	(1.204.201)	(631.394)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	9	9.046.119	15.490.573	132.915.463	59.802.693
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(178.524.417)	(147.050.793)	(421.380.950)	(251.251.284)
Dönem (zararının) / karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(178.524.417)	(147.050.793)	(421.380.950)	(251.251.284)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
		(178.524.417)	(147.050.793)	(421.380.950)	(251.251.284)
Pay başına (kayıp)/kazanç (1.000 adet)		(244,83)	(201,67)	(577,90)	(344,57)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 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 2016</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>	<i>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</i>
DÖNEM (ZARARI) / KARI	(178.524.417)	(147.050.793)	(421.380.950)	(251.251.284)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit akış riskinden korunma kazançları	13.165.585	3.277.524	(21.594.996)	(15.210.012)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(2.633.117)	(655.504)	4.318.999	3.042.002
Kar ve Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu		-	1.866.630.806	1.866.630.806
Ertelenmiş vergi gideri		-	(373.326.161)	(373.326.161)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	10.532.468	2.622.020	1.476.028.648	1.481.136.635
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR	(167.991.949)	(144.428.773)	1.054.647.698	1.229.885.351
Toplam kapsamlı (giderin)/ gelirin dağılımı:				
Ana ortaklık payları	(167.991.949)	(144.428.773)	1.054.647.698	1.229.885.351
Kontrol gücü olmayan paylar			-	-
	(167.991.949)	(144.428.773)	1.054.647.698	1.229.885.351

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri	Riskten Korunma Kayıpları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net dönem Zararı	Özkaynaklar
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
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri	Riskten Korunma Kayıpları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net dönem Zararı	Özkaynaklar
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	-
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	-	-	-	(49.389.672)	49.389.672	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	10.532.468	-	-	-	-	(178.524.417)	(167.991.949)
30 Eylül 2016	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(35.445.382)	(4.322.722)	12.053.172	1.427.444.644	(635.455.886)	(178.524.417)	1.467.122.362

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 61.737.090 TL tutarında olup, ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra 49.389.672 TL olarak yeniden değerlendirme değer artış fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:		161.291.624	412.431.342
Dönem zararı		(178.524.417)	(421.380.950)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		364.454.863	762.746.248
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	10	126.802.417	113.061.788
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	11	1.012.196	2.586.707
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6,11	(14.289.804)	1.015.047
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		650.908	652.856
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.744.027	1.030.861
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		70.102.522	626.713.310
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	9	(7.870.815)	(131.711.262)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	12	8.977.338	(8.870.574)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net	13	176.326.074	158.267.515
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(22.221.335)	72.674.884
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(13.822.569)	(15.188.345)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		49.484.703	3.684
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		22.802	(50.207)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		1.041.068	4.858.943
Stoklardaki değişim		(9.032.315)	(465.545)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(2.422.109)	31.106.147
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		(17.267.581)	44.910.615
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		(8.835.684)	(15.043.037)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		(40.198.238)	70.905.827
Türev varlıklardaki değişim		859.845	(42.993.302)
Türev yükümlülüklerdeki değişim		19.422.703	(258.756)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(2.744.090)	(4.264.600)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim		(17.549)	(7.639)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		1.287.679	(838.901)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		163.709.111	414.040.182
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	6	(1.337.390)	(806.224)
Vergi ödemeleri	9	(1.080.097)	(802.616)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		305.666.978	2.391.116
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	-	(18.101.036)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(102.839)	557.650
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri (*)		286.310.427	12.382.601
Alınan faiz		19.459.390	7.551.901
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(567.000.271)	(308.116.026)
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(328.879.274)	(190.915.802)
Ödenen faiz		(234.306.989)	(111.801.706)
Diğer nakit girişleri/ (çıkışları)		(3.814.008)	(5.398.518)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(100.041.669)	106.706.432
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		463.748.375	81.962.942
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		363.706.706	188.669.374

(*) Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri, ağırlıklı olarak 31 Aralık 2015 tarihinde satılan Akocak Santrali'nin satış bedelinin tahsilatı ile ilgilidir.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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.Ş. tarafından 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 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83'dir (31 Aralık 2015: %52,83).

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 03 Kasım 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
Egemen Elektrik Üretim A.Ş. ("Egemen")	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul
Ak-el Kemah Elektrik Üretim A.Ş. ("Ak-el 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 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.

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 - 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Etkinlik oranları ortaklık oranları ile aynıdır.

Bağlı ortaklık	Akenerji ve bağlı ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Ak-el	100,00	100,00
Egemer	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 - 30 EYLÜL 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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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 ediniminde 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 asma, kauçuk ağacı, palmiye 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 bu değişiklik ile bu bitkiler TMS 41'in kapsamından çıkarılarak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecektir.
- 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 değişiklikle 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 dair açıklık getirilmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak, halihazırda TFRS uygulayan ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyen diğer şirketlerle karşılaştırılabilir olması açısından, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması gerekmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere bireysel mali tablolarında, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UMSK'nın 'açıklama girişimi' projesinin bir parçası olarak, 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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama girişimi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
 - TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
 - TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesintiyle ayırarak bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu tarz bir ödülün sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
 - 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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
 - TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler getirmiştir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 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 hemen hemen tüm kiralama sözleşmeleri için kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir ‘varlık kullanım hakkı’ muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimlik 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. Ancak, UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre, bir sözleşme bir süreliğine bir tutar karşılığında belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’ın uygulanmasına istinaden TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım’ ve ‘erteleyici yaklaşım’. Yeni değiştirilmiş standart:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Dipnot 2.3 a ve b de sunulan standart ve yorumlarının uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un ara dönem özet 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 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 2016 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 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 özkaynaklar değişim tablosunu 30 Eylül 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.

2.6 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 297.374.291 TL (31 Aralık 2015: 396.457.347 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Detayları Dipnot 9'da sunulan kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 239.716.516 TL (31 Aralık 2015: 144.536.144 TL) kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (Dipnot 9).

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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda detaylı açıklanan önemli tahmin ve varsayımlar neticesinde belirlenmiştir. Bu tahmin ve varsayımların farklı gerçekleşmesinin, bu varlıkların makul değerine önemli etkisi olabilir.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	139.212.111	190.425.177
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	139.212.111	190.425.177
Uzun vadeli borçlanmalar	2.662.323.899	2.915.437.903
Toplam finansal borçlar	2.801.536.010	3.105.863.080

Grup'un 30 Eylül 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	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	38.920.997	53.166.126	6,23	6,01	116.603.415	154.585.830
TL	22.608.696	35.839.347	11,95	11,95	22.608.696	35.839.347
					139.212.111	190.425.177

Grup'un kısa ve uzun vadeli banka kredileri için 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 8.490.502 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2015: 54.040.820 TL).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları (*)	757.826.087	860.869.565	6,01	6,01	2.197.420.002	2.427.188.117
TL (*)	474.782.609	497.391.304	11,95	11,95	464.903.897	488.249.786
					2.662.323.899	2.915.437.903

- (*) Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi ("Kredi Sözleşmesi") ile kullanılan kredinin toplam tutarı 2.875.875.391 TL (497.391.306 TL ve 793.913.043 ABD Doları) olup bu krediye ilişkin, 33.068.380 TL tutarındaki kredi düzenleme komisyonu ile kapatılan kredilere ait 18.861.935 TL tutarındaki düzenleme komisyonu ve 30.899.568 TL tutarındaki erken ödeme komisyonu olmak üzere toplam 82.829.883 TL 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 komisyonları 30 Eylül 2016 tarihli kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir.

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

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Vadesi 1-2 yıla kadar	253.554.657	265.039.809
Vadesi 2-3 yıla kadar	380.331.985	265.039.809
Vadesi 3-4 yıla kadar	253.554.657	265.039.809
Vadesi 4-5 yıla kadar	253.554.657	265.039.809
Vadesi 5-6 yıla kadar	253.554.657	265.039.809
Vadesi 6-7 yıla kadar	126.777.329	265.039.809
Vadesi 7-8 yıla kadar	380.331.985	265.039.809
Vadesi 8-9 yıla kadar	253.554.657	265.039.809
Vadesi 9-10 yıla kadar	253.554.657	265.039.809
Vadesi 10 yıldan uzun	253.554.658	530.079.622
	2.662.323.899	2.915.437.903

Kredi taahhütleriyle uyum

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihli Kredi Sözleşmesi'ne istinaden 31 Aralık 2016 tarihinden sonraki dönemlerde uymakla yükümlü olduğu konsolide finansal tablolar üzerinden hesaplanacak finansal taahhütler bulunmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Arsalar	16.747.481	-	-	16.747.481
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.060.772.203	207.500	-	2.060.979.703
Binalar	412.799.096	20.089	-	412.819.185
Makine ve teçhizat	1.557.880.299	16.036	-	1.557.896.335
Taşıtlar	927.308	-	-	927.308
Demirbaşlar	9.350.745	289.117	-	9.639.862
Özel maliyetler	873.912	63.468	-	937.380
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	27.755.130	72.909.343	-	100.664.473
	4.087.106.174	73.505.553	-	4.160.611.727
Birikmiş amortisman:				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(17.997.530)	(51.735.170)	-	(69.732.700)
Binalar	(2.546.581)	(8.287.588)	-	(10.834.169)
Makine ve teçhizat	(10.628.004)	(64.437.087)	-	(75.065.091)
Taşıtlar	(658.829)	(91.826)	-	(750.655)
Demirbaşlar	(5.338.745)	(614.892)	-	(5.953.637)
Özel maliyetler	(578.686)	(59.853)	-	(638.539)
	(37.748.375)	(125.226.416)	-	(162.974.791)
Net defter değeri	4.049.357.799			3.997.636.936

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, Grup'un Kemah Hidroelektrik Santrali proje maliyetlerini ve Egemer santrali için yapılmakta olan iyileştirici ve rutin olmayan bakım maliyetlerini içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2015	Girişler	Transferler (***)	Çıkışlar (****)	Artış fonu (*****)	30 Eylül 2015
Maliyet:						
Arsalar	2.501.926	-	(247.192)	-	14.492.747	16.747.481
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem amortisman giderinin 124.844.267 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2015: 110.998.389 TL) satılan malın maliyetine, 382.149 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2015: 426.119 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: bulunmamaktadır).

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 6'da belirtilmiştir.

DİPNOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
<u>Maliyet</u>				
Haklar	5.977.498	84.141	(762.918)	5.298.721
Lisanslar	125.985.122	18.698	(123.894)	125.879.926
	131.962.620	102.839	(886.812)	131.178.647
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	(3.130.078)	(226.409)	311.483	(3.045.004)
Lisanslar	(13.023.828)	(1.349.592)	119.887	(14.253.533)
	(16.153.906)	(1.576.001)	431.370	(17.298.537)
Net defter değeri	115.808.714			113.880.110

	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

Cari dönem amortisman giderinin 124.164 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2015: 138.238 TL) satılan malın maliyetine 1.451.837 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2015: 1.499.042 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

6.1 Diğer kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 8.913.578 TL'dir (31 Aralık 2015: 23.889.864 TL).

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılığı	8.217.058	22.488.896
Maliyet giderleri karşılığı	696.520	1.400.968
	8.913.578	23.889.864

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	2016	2015
Dava karşılığı açılış bakiyesi	22.488.896	12.876.039
Cari dönem dava karşılığı	17.966	652.856
İptal edilen dava karşılığı (*) (Dipnot 11)	(14.289.804)	(588.429)
30 Eylül	8.217.058	12.940.466

- (*) 17 Haziran 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6719 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nda değişiklik yapılmış ve teknik ve teknik olmayan kayıp kavramlarının tanımı yapılarak bu kayıplara ilişkin maliyetlerin (Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından belirlenen hedef oranlarını geçmemek kaydı ile) dağıtım tarifelerinde yer alacağı belirtilmiştir. Böylece kayıp kaçak bedellerinin dağıtım tarifelerine dahil edilerek tüketicilere yansıtılması kanuni dayanak bulmuştur. Ayrıca söz konusu değişiklik ile tüketici hakem heyetleri ve mahkemelerin bedellere ilişkin yetkisi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun düzenleyici işlemlerine uygunluk denetimi ile sınırlı tutulduğu için 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda kayıp kaçak bedellerinin iadesine ilişkin açılmış davalar ile ilgili gelecekte bir nakit çıkışının olması beklenmemektedir; dolayısıyla bu husus ile ilgili ayrılmış karşılıklar, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla iptal edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

6.2 Koşullu yükümlülükler

a. Verilen teminat mektupları

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

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	136.460.576	136.460.576	142.649.573	142.649.573
Verilen teminat mektupları	Avro	100.000	336.080	300.000	953.280
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	61.517.655	184.300.743	91.868.921	267.118.075
			321.097.399		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 hazırlanan Çevresel Etki Değerlendirme ("ÇED") raporunun iptali için açılan davalar nedeni ile 10 Şubat 2016 tarihinde tanzim edilen Revize ÇED için "ÇED Olumlu belgesi alınmıştır". Akabinde 2014 yılında Çevre ve Şehircilik Bakanlığı ("Kurum") tarafından verilen ÇED olumlu kararının iptali talebiyle açılmış dava sonuçlanmış, bir önceki ÇED Olumlu belgesi iptal edilmiştir. 30 Eylül 2016 itibarıyla Şubat 2016 ayında alınan Revize ÇED'e ait ÇED Olumlu belgesi yürürlüktedir.

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

b. Alım taahhütleri

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2016 yılı içerisinde 1.907.086 kWh ve 2017 yılı içerisinde de 1.255.440 kWh enerji almayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2016 tarihine kadar taahhüt edilen 1.409.470 kWh enerjinin tamamı alınmıştır.

Grup'un doğalgaz tedarikçileri ile 2016 yılında yaptığı sözleşme alım miktarı 480.000.000 Sm³'dür. Bununla birlikte 2016 yılı asgari alım taahhüt miktarı 408.000.000 Sm³ dür. 30 Eylül 2016 itibarı ile gerçekleşen alım miktarı 356.028.085 Sm³ dür. 2016 yıl sonu itibarı ile asgari alım taahhüdünün gerçekleşmesi beklenmek ile birlikte aksi durumda da asgari alım taahhüdünden kalabilecek eksik çekişin gelecek 2 yıl içinde telafi hakkı bulunmaktadır.

Grup yönetimi tüm asgari alım taahhütlerini gerçekleştireceğini planlamaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

6.2 Koşullu yükümlülükler (Devamı)

c. Finansal kiralama işlemleri

26 Mayıs 2016 tarihinde Ayyıldız Rüzgar Elektrik Santrali'nin kapasite artışına yönelik projeye ilişkin belirlenen mal/malların finansal kiralama yoluyla kiralanması hususunda finansal kiralama sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup açısından muhasebeleştirilmesi gereken bir işlem doğmamıştır.

6.3 Koşullu varlıklar

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	82.814.332	82.814.332	187.322.629	187.322.629
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	8.741.046	26.187.300	7.276.312	21.156.605
Alınan teminat mektupları	Avro	31.726.773	106.627.339	31.722.323	100.800.854
Alınan teminat mektupları	Sterlin	5.675	22.081	5.675	24.406
		215.651.052		309.304.494	

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

6.4 Şirket tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

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

		30 Eylül 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	184.300.743	91.868.921	267.118.075
	TL	5.746.460.576	5.746.460.576	5.752.649.573	5.752.649.573
	Avro	100.000	336.080	300.000	953.280
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)		-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
		5.931.097.399		6.020.720.928	

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

(*) 30 Eylül 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 ve 520.000.000 Türk Lirası 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 itibarı ile 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 321.097.398 TL tutarındaki teminat Grup'un tedarikçilere ve gümrüklere vermiş olduğu teminatları içermektedir.

(**) 30 Eylül 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 Rehni, 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 imzalanmıştır. 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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 404'dir (31 Aralık 2015 : %368).

DİPNOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük
Faiz oranı swap işlemleri	1.986.711.585	54.498.349	2.332.144.250	48.241.231
Vadeli döviz alım-satım işlemleri	-	-	72.217.000	(859.845)
	1.986.711.585	54.498.349	2.404.361.250	47.381.386

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Akenerji, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL ("bir Türk Lirası") nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji'nin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

		30 Eylül 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:				
	Hisse %	30 Eylül 2016	Hisse %	31 Aralık 2015
CEZ a.s.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Holding 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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergi gideri	1.175.304	1.453.091
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(830.517)	(1.203.511)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	344.787	249.580
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları	140.520.399	119.312.614
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(270.149.517)	(255.450.975)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(129.629.118)	(136.138.361)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi gideri/ (geliri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Cari dönem vergi gideri	(1.175.304)	(429.516)	(1.204.201)	(631.394)
Ertelenen vergi (gideri)/ geliri	9.046.119	15.490.573	132.915.463	59.802.693
	7.870.815	15.061.057	131.711.262	59.171.299

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - 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).

30 Eylül 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)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devreden mali zararlar	(297.374.291)	(396.457.347)	59.474.858	79.291.469
Türev finansal araçlar	(54.498.349)	(47.381.386)	10.899.670	9.476.277
Yatırım indirimi	(64.512.572)	(62.156.828)	12.902.514	12.431.366
Dava karşılıkları	(8.217.058)	(22.488.896)	1.643.412	4.497.779
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.864.236)	(1.492.719)	372.847	298.544
Şüpheli ticari alacak karşılığı	-	(805.056)	-	161.011
Kullanılmamış izin karşılığı	(664.266)	(672.984)	132.853	134.597
Maddi duran varlıklar	1.036.610.291	1.168.477.932	(207.322.058)	(233.695.586)
Kredi komisyonu	40.570.353	44.978.575	(8.114.071)	(8.995.715)
Prim karşılığı	(1.904.286)	(1.309.481)	380.857	261.897
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net			(129.629.118)	(136.138.361)

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gelecek dönemlerde indirim konusu yapabileceği mali zararlar toplamı 537.090.807 TL'dir. Grup, bilanço tarihi itibarıyla 297.374.291 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	2.871.483
2017	37.189.640
2018	62.875.006
2019	137.779.206
2020	56.658.956
	297.374.291

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

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2016	115.430.182
2018	66.204.010
2019	58.082.324
	239.716.516

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İlk madde malzeme gideri	802.239.038	318.542.948	1.044.772.641	431.324.558
Amortisman ve itfa gideri (*)	126.802.417	42.264.637	113.061.788	37.134.941
Personel giderleri (**)	28.148.592	9.004.733	25.112.798	8.614.342
Genel üretim giderleri	16.826.981	5.772.726	15.079.518	5.514.295
Sigorta giderleri (***)	10.207.139	3.352.834	10.596.042	3.735.641
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	7.666.411	2.414.757	8.370.769	2.928.092
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.689.985	338.576	1.387.789	604.669
Çeşitli vergi giderleri	1.658.638	94.759	2.690.754	614.795
Büro giderleri	1.484.032	509.564	1.547.114	511.587
Bilgi işlem giderleri	1.459.535	373.569	1.296.075	419.356
Kira giderleri (****)	1.160.883	320.288	1.183.119	385.156
Taşıt araçları giderleri	946.849	299.620	1.255.224	390.546
Seyahat giderleri	742.262	147.006	915.260	240.315
Reklam giderleri	341.577	114.106	725.020	206.842
Diğer giderler	6.802.479	1.834.716	5.641.991	1.601.205
Toplam	1.008.176.818	385.384.839	1.233.635.902	494.226.340

(*) Amortisman ve itfa giderlerinin 124.968.431 TL (30 Eylül 2015: 111.136.627 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.833.986 TL (30 Eylül 2015: 1.925.161 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(**) Personel giderlerinin 9.998.622 TL (30 Eylül 2015: 6.946.669 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 18.149.970 TL (30 Eylül 2015: 18.166.129 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(***) Sigorta giderlerinin 10.109.485 TL (30 Eylül 2015: 10.440.356 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 97.654 TL (30 Eylül 2015: 155.686 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(****) Kira giderlerinin 76.827 TL (30 Eylül 2015: 194.268 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.084.056 TL (30 Eylül 2015: 988.851 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 11 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Tazminat gelirleri(*)	40.317.880	343.436	2.110.261	-
Risk paylaşım gelirleri(**)	21.374.903	578.658	42.909.140	6.803.209
Konusu kalmayan diğer karşılıklar(***)	14.656.549	86.979	886.339	142.414
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	5.739.760	30.916	1.068.917	238.182
Ticari faaliyetlerden Reeskont geliri	2.525.489	588.937	-	-
Proje gelirleri(****)	1.989.038	547.364	2.983.840	778.846
Önceki dönem gelir ve karlar	743.793	-	300.427	-
Vade farkı geliri	264.821	8.918	216.453	125.000
Sigorta hasar bedeli	7.884	-	15.864	3.726
Karbon sertifikası satış geliri	43.052	-	143.060	47.014
Diğer gelir ve karlar	2.699.818	1.670.551	906.677	22.904
Toplam	90.362.987	3.855.759	51.540.978	8.161.295

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Devamı)

- (*) Tazminat gelirleri ağırlıklı olarak 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 38.939.181 TL tutarında hasar tazminat geliri ile ilgilidir.
- (**) "Risk Paylaşım Sözleşmeleri" gereğince elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Risk paylaşım sözleşmesi ; taraflar arasında yapılan, dayanak varlığın elektrik Piyasa Takas Fiyatı (PTF) 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 PTF dalgalanmaları nedeniyle oluşabilecek finansal kayıpları telafi etmek amaçlanmaktadır.
- (***) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 14.733.577 TL konusu kalmayan diğer karşılıkların, 14.289.804 TL'si dava karşılığından, 241.743 TL'si kıdem tazminatı karşılığından, 100.143 TL'si izin karşılığından ve 24.859 TL'si konusu kalmayan diğer karşılıklardan oluşmaktadır.
- (****) 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.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Enerji iletim hattı alacak hakkı (*)	1.722.606	-	-	-
Önceki dönem giderleri	1.496.520	79	2.127.845	236.131
Şüpheli alacak karşılık giderleri	1.012.196	876.726	2.586.707	5.998
Durdurulan santral giderleri	1.005.677	344.808	915.327	306.644
Ticari faaliyetlerden				
kur farkı gideri	720.138	(448.639)	1.991.611	350.592
Tazminat giderleri	279.750	-	-	-
Ticari faaliyetlerden				
Reeskont gideri	240.069	36.841	-	-
Dava karşılıkları	17.966		652.856	(25.724)
Diğer gider ve zararlar	693.405	263.161	280.302	127.593
Toplam	7.188.327	1.072.976	8.554.648	1.001.234

- (*) Grup'un TEİAŞ ile gelecek dönemlerdeki elektrik satışları ile mahsuplaşacağı elektrik iletim hattı bedellerinden doğan alacakların 31 Aralık 2015 tarihinde satılan Akocak Hidroelektrik Santrali ile ilişkili olan 1.722.606 TL tutarındaki kısmının giderleştirilmesi ile ilgilidir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Sabit kıymet satış (zararı)/karı (*)	(8.977.338)	(13.784.920)	8.870.574	2.500.000
Toplam	(8.977.338)	(13.784.920)	8.870.574	2.500.000

(*) Daha önce satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanan Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali ekipmanlarının satılmasıyla ilgilidir.

DİPNOT 13 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz geliri	17.242.275	6.073.287	7.285.257	1.973.239
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri	8.393.513	(3.524.825)	12.114.373	3.988.337
Türev finansal araç gelirleri	2.001.655	-	63.656.873	38.813.151
	27.637.443	2.548.462	83.056.503	44.774.727

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz gideri	188.516.602	64.045.336	154.876.865	56.394.586
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	76.702.168	64.137.043	646.001.532	315.187.194
Türev finansal araç giderleri	19.326.462	(3.340.262)	-	-
Diğer finansman giderleri (*)	5.225.416	888.645	10.675.906	3.442.208
	289.770.648	125.730.762	811.554.303	375.023.988

(*) Uluabat DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkı 5.051.747 TL'dir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (*)	18.404.319	2.141.456
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş. ("Aksa")	15.569	1.287
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Akpa")	9.688	11.906
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök")	5.727	5.586
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ("Akiş")	-	807.003
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Üçgen")	-	376.684
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Saf Gayrimenkul")	-	1.249.925
Diğer	15.759	28.746
	18.451.062	4.622.593

(*) Enerji satışı gereği risk paylaşım ve elektrik satışlarından doğan alacaklarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün vadeli olup 2016 Eylül dönemi için tahakkuk etmemiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akcez")	-	25.611
Diğer	-	3.091
	-	28.702

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sepaş (*)	2.608.882	2.540.046
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (**)	2.335.809	6.766.103
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (***)	601.064	564.199
Akkök (***)	341.858	363.905
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (****)	232.087	407.351
Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. ("Ak-Han")	167.516	169.794
Cez a.s	56.127	159.426
Sedaş (*)	25.519	351.143
CEZ Trade Bulgaria EAD	-	3.883.426
Diğer	28.728	27.881
	6.397.590	15.233.274

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

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

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Sepaş (*)	92.866.510	45.794.785	66.185.750	14.982.347
Akiş (**)	4.284.076	62.180	6.605.703	2.494.233
Saf (**)	3.031.962	-	10.168.197	3.914.074
Üçgen (**)	2.018.385	30.915	3.505.096	1.110.613
Akcez	59.482	307	306.180	99.310
Aksa	12.500	-	23.280	23.280
Diğer	128.079	8.526	145.316	44.826
	102.400.994	45.896.713	86.939.522	22.668.683

(*) Gruba yapılan satışlar ağırlıklı olarak risk paylaşım ve elektrik satışıyla ilgilidir.

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

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Sepaş (*)	9.306.148	6.986.758	4.835.328	871.632
Akkök (**)	4.930.984	1.003.995	4.072.953	1.072.299
Dinkal (***)	4.525.393	36.993	6.867.222	830.742
CEZ a.s. Turkey Dai.Tem.(****)	2.881.292	882.288	1.736.623	-
Aktek (*****)	1.634.466	380.638	1.995.477	556.907
CEZ Trade Bulgaria Ead (*****)	1.329.751	7.133	6.280.121	1.588.689
Ak-Han (*****)	1.178.983	381.502	1.170.740	413.605
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz. A.Ş.	214.015	-	165.656	-
Ak-pa	85.740	43.057	83.041	30.383
CEZ a.s.	37.023	-	-	-
Aksa	-	-	597.273	597.273
Diğer	2.020	793	-	-
	26.125.815	9.723.157	27.804.434	5.961.530

(*) Grup'un risk paylaşım ve elektrik alımlarından oluşmaktadır.

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

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

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

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

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) **1 Ocak - 30 Eylül 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.

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	2.058.319	637.113	1.789.900	599.348
İkramiye	1.383.480	88.913	250.236	83.412
Huzur hakkı	766.758	242.063	895.567	312.172
	4.208.557	968.089	2.935.703	994.932

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU

Kur riski

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	343.104.668	556.914.524
Yükümlülükler	2.468.592.679	2.668.576.839
Net yabancı para pozisyonu	(2.125.488.011)	(2.111.662.315)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	323.371.778	103.262.658	3.941.906	195.128	274.075.769	85.928.286	7.360.687	195.635
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	817.745	48.550	200.040	-	635.520	-	200.000	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-	-	276.290.736	95.023.640	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	993.380	326.773	4.285	-	967.990	327.693	4.780	-
Dönen Varlıklar	325.182.903	103.637.981	4.146.231	195.128	551.970.015	181.279.619	7.565.467	195.635
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12.433	4.150	-	-	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5.744.638	1.917.500	-	-	-	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12.164.694	1.121.298	2.620.030	-	4.944.509	1.121.298	530.030	-
Duran Varlıklar	17.921.765	3.042.948	2.620.030	-	4.944.509	1.121.298	530.030	-
Toplam Varlıklar	343.104.668	106.680.929	6.766.261	195.128	556.914.524	182.400.917	8.095.497	195.635
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	115.518.818	38.558.970	-	-	154.585.830	53.166.126	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.819	607	-	-	6.819.504	287.977	1.882.610	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.231.715	1.406.761	302.666	-	1.783.716	439.512	159.173	-
Ertelenmiş Gelirler	80.221	26.777	-	-	921.310	26.777	-	196.120
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	713.782	163.513	66.625	-	1.400.968	466.142	14.354	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	121.546.355	40.156.628	369.291	-	165.511.328	54.386.534	2.056.137	196.120
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.270.371.174	757.826.087	-	-	2.503.064.348	860.869.565	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	76.673.952	25.592.961	-	-	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.198	400	-	-	1.163	400	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.347.046.324	783.419.448	-	-	2.503.065.511	860.869.965	-	-
Toplam Yükümlülükler	2.468.592.679	823.576.076	369.291	-	2.668.576.839	915.256.499	2.056.137	196.120
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(2.125.488.011)	(716.895.147)	6.396.970	195.128	(2.111.662.315)	(732.855.582)	6.039.360	(485)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 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.

	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	(214.774.617)	214.774.617
ABD Doları Net Etki	(214.774.617)	214.774.617
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	2.149.894	(2.149.894)
Avro Net Etki	2.149.894	(2.149.894)
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
(Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	75.922	(75.922)
Diğer Net Etki	75.922	(75.922)
Toplam Net Etki	(212.548.801)	212.548.801

	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

DİPNOT 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....