

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-63
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-23
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
DİPNOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	24-25
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	28
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
DİPNOT 8 STOKLAR	29
DİPNOT 9 DİĞER VARLIKLAR.....	29
DİPNOT 10 FİNANSAL YATIRIMLAR	29
DİPNOT 11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-33
DİPNOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35-39
DİPNOT 15 TÜREV ARAÇLAR	39-40
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41-42
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR	42-44
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	44-47
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	47
DİPNOT 20 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	48
DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	49
DİPNOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	50
DİPNOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	50
DİPNOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	51-53
DİPNOT 25 PAY BAŞINA KAYIP.....	53
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-63
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63

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

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

	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	433.746.318	476.767.228
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	118.793.143	101.204.724
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	22.919.594	4.622.593
Stoklar	8	5.669.202	17.531.489
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	1.988.953	280.956.683
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	24	5.900	28.702
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	7	11.743.652	14.569.525
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	3.193.413	2.253.044
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	15	-	859.845
Diğer dönen varlıklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	9	15.271.729	14.253.927
		613.331.904	913.047.760
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	11	16.963.848	19.361.758
Dönen Varlıklar		630.295.752	932.409.518
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	12.234.324	18.780.940
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		295.247	302.948
Stoklar	8	13.016.604	25.954.366
Finansal yatırımlar			
- Diğer finansal yatırımlar	10	100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	12	3.974.599.720	4.049.357.799
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	113.364.043	115.808.714
Ertelenmiş vergi varlıkları	18	212.888.977	119.312.614
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	7	19.584.076	8.356.882
Diğer duran varlıklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer duran varlıklar	9	68.172.799	60.473.521
Duran Varlıklar		4.414.255.790	4.398.447.784
TOPLAM VARLIKLAR		5.044.551.542	5.330.857.302

1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihli hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 20 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Serhan Gencer ve Genel Müdür Vekili Petr Dokladal tarafından imzalanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar Genel Kurul'da onaylanmaları sonucu kesinleşecektir.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	4	365.514.566	190.425.177
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	130.275.864	120.935.298
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	36.363.959	15.233.274
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	505.297	249.580
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	4.014.232	2.917.414
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	15	9.071.204	12.409.975
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	941.079	521.067
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	3.955.147	1.982.465
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	13.051.036	23.889.864
Ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		2.196.463	1.211.114
Kısa Vadeli Yükümlülükler		565.888.847	369.775.228
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	2.911.202.076	2.915.437.903
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	15	30.927.705	35.831.256
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	184.556.881	117.662.450
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		15.627	92.460
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	18	250.010.926	255.450.975
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	1.770.806	1.492.719
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.378.484.021	3.325.967.763
Toplam Yükümlülükler		3.944.372.868	3.695.742.991
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	17	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	17	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler	17	50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(30.964.517)	(45.977.850)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
- Yasal yedekler	17	12.053.172	12.053.172
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	12	1.409.709.068	1.476.834.316
Diğer yedekler		(4.322.722)	(4.322.722)
Geçmiş yıllar zararları		(618.995.310)	(333.839.998)
Net dönem zararı		(548.673.970)	(351.005.560)
Toplam Özkaynaklar		1.100.178.674	1.635.114.311
TOPLAM KAYNAKLAR		5.044.551.542	5.330.857.302

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	19	1.420.842.034	1.802.888.608
Satışların maliyeti (-)	19	(1.376.630.683)	(1.643.532.534)
BRÜT KAR		44.211.351	159.356.074
Genel yönetim giderleri (-)		(56.959.298)	(59.180.510)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	84.449.112	61.457.550
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(8.167.317)	(21.188.538)
ESAS FAALİYET KARI		63.533.848	140.444.576
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	-	71.791.877
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	(8.977.338)	-
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		54.556.510	212.236.453
Finansman gelirleri	23	85.378.739	105.238.351
Finansman giderleri (-)	23	(785.930.267)	(785.977.531)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(645.995.018)	(468.502.727)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri			
Dönem vergi gideri	18	(1.695.364)	(1.453.091)
Ertelenen vergi geliri	18	99.016.412	118.950.258
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(548.673.970)	(351.005.560)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	25	(752)	(481)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
DÖNEM ZARARI		(548.673.970)	(351.005.560)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)/ kazançları	15	-	(19.095.202)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		-	3.819.041
Kar ve Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu		(1.275.000)	1.866.630.806
Ertelenmiş vergi gideri		-	(373.326.161)
DİĞER KAPSAMLI GİDER / (GELİR) (VERGİ SONRASI)		(1.275.000)	1.478.028.484
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(549.948.970)	1.127.022.924

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR 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	-	-	-	-	-	249.472	-	(321.501.058)	321.251.586	-
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	-	-	-	(16.470.329)	16.470.329	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(15.276.161)	-	-	1.493.304.645	-	(351.005.560)	1.127.022.924
31 Aralık 2015	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
	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 (*) (**)	-	-	-	15.013.333	-	-	(65.850.248)	65.850.248	-	15.013.333
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(1.275.000)	-	(548.673.970)	(549.948.970)
31 Aralık 2016	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(30.964.517)	(4.322.722)	12.053.172	1.409.709.068	(618.995.310)	(548.673.970)	1.100.178.674

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 82.312.810 TL (31 Aralık 2015: 20.587.911 TL) tutarında olup, ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra 65.850.248 TL (31 Aralık 2015: 16.470.329 TL) olarak yeniden değerlendirme değeri artış fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

(**) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup riskten korunma muhasebesi uygulamaya son verdiğinden, bu tarihten itibaren özkaynaklar içerisinde yer alan "Finansal Riskten Korunma Fonu", ilgili sözleşmelerin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:		244.789.666	456.739.290
Dönem zararı		(548.673.970)	(351.005.560)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		823.309.840	678.920.122
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12,13	170.065.690	155.223.307
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	523.614	3.508.452
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	(14.077.302)	9.612.857
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	4.639.442	1.373.575
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	2.250.769	1.283.804
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		493.701.835	481.789.822
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	18	(97.321.048)	(117.497.167)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan zararlar/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	8.977.338	(71.791.877)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net		254.549.502	215.417.349
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(27.005.589)	130.597.900
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(18.297.001)	(1.066.772)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(11.282.283)	21.452.324
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		22.802	(28.702)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(262.599)	(51.448.228)
Stoklardaki değişim	8	24.800.049	4.307.991
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	7	(9.341.690)	29.566.366
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim	9	(8.717.080)	90.624.784
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim	24	21.130.685	(4.622.438)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim	5	(31.071.621)	55.022.207
Türev varlıklardaki değişim		859.845	1.560.295
Türev yükümlülüklerdeki değişim		2.753.047	(9.489.835)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		960.260	(4.057.128)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim		420.012	39.300
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		1.019.985	(1.262.264)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		247.630.281	458.512.462
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	14	(1.400.968)	(339.852)
Vergi ödemeleri	18	(1.439.647)	(1.433.320)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		290.478.125	9.334.705
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15.629.084)	(17.266.974)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(102.837)	(162.810)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri (*)		286.310.427	13.817.836
Alınan faiz		19.899.619	12.946.653
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(578.378.679)	(25.490.597)
Kredilerden nakit girişleri		-	3.176.531.609
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(331.067.140)	(3.044.374.859)
Ödenen faiz		(248.631.164)	(203.705.968)
Diğer nakit girişleri		1.319.625	46.058.621
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / (artış)		(43.110.888)	440.583.398
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		463.748.375	23.164.977
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		420.637.487	463.748.375

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

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 (“BİST”) işlem görmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83’tür (31 Aralık 2015: %52,83).

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 20 Şubat 2017 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.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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

Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup’un, konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur

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 konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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. 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) 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, 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.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 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 (%)	
	31 Aralık 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 özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve özkaynaklardan 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.

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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

- **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 daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

**31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

- **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.
- **TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın 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 asmaı, 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 değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- **TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”,** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- **TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- **TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- **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.

**31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

b. 31 Aralık 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 inisiyatifi’ 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 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 kavuşturmaktadır.
- **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 kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül 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 şuanda 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.
- **TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) 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 dahil etmiştir.

**31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 16 ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. 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. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri'**, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, Grup'a uygulanabilir hususları 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren uygulayacaktır. Dipnot 2.3 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

a) Hasılat

Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Gelirler, tahakkuk esasına göre, faturalanan tutarlar üzerinden kaydedilir. Net satışlar, faturalanmış elektrik teslimatının, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarları üzerinden gösterilir. İletim bedellerinden elde edilen hasılat, finansal tablolarda ilgili maliyetleri ile netlenerek gösterilir.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle vadesine kalan süre içinde tahakkuk esasına göre kayıtlara yansıtılır.

b) Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya hizmet tedariki (elektrik tedariki) ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığı, alacağın tahsil edilemeyeceği doğrultusunda objektif kanıt olduğunda ayrılmaktadır. Ayrılan karşılık, ticari alacağın ilk kayıt tutarı ile, alınan garanti ve teminatlar da dahil olmak üzere ileride tahsil edilebilecek nakit akımlarının bugünkü değerini ifade eden, tahsil edilebilecek tutarı arasındaki farktır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

c) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 3).

ç) İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere),
 - ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması, veya
 - iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması, veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Dipnot 24).

d) Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, makine ve ekipmanların bakımı için gerekli olan yağ ve kimyevi maddelerden, işletme malzemeleri ve yedek parçalardan oluşmakta, kullanıldıkça gider yazılmaktadır. Stokların birim maliyeti ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır (Dipnot 8).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e) Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("fonksiyonel para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve Grup'un raporlama para birimi olan TL üzerinden sunulmuştur.

f) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, aşağıda detayları açıklanan 30 Eylül 2015'teki muhasebe politikası değişikliğine kadar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 12). Arsalar ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiği için amortisman tabi tutulmamıştır. Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Binalar	10-50
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5-40
Makine ve teçhizat	4-40
Motorlu taşıtlar	4-10
Döşeme ve demirbaşlar	3-50
Özel maliyetler	5-46

Her bilanço tarihinde, varlıkların hurda değeri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler yapılır.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normalde gider hesaplarına kaydedilmektedir. Ancak, eğer varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği sabit kıymetin kalan ekonomik ömrü üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın tahmini geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Grup, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için 5 Ekim 2015 tarihinde SPK lisanslı bağımsız değerlendirme şirketi Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2015 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Motorlu taşıtlar önceki yıllarla tutarlı olarak elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Değerlemeye konu olan arsa, bina, makina, tesis ve cihazlar için makul değer tespitinde "Gelirlerin Kapitalizasyonu-"INA analizi" ve Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali arsasının makul değerinin tespitinde "Ayrıştırma methodu" ("Emsal Karşılaştırma Yöntemi") uygulanmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra kaydedilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları arasındaki fark her yıl ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra yeniden değerlendirme fonundan Geçmiş Yıllar Kar/Zarar hesabına transfer edilir. Aynı uygulama maddi duran varlık çıkışlarında da geçerlidir.

g) Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grupları), defter değerlerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olmasından dolayı ve satış olasılığının yüksek olduğu kabul edildiğinde satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılırlar.

Satış amaçlı olarak sınıflandırılan duran varlıklar (elden çıkarılacak varlık grubunun bir parçası olan bir duran varlığı) amortismanına tabi tutulmaz ya da itfa edilmez. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak varlık grubuna ilişkin borçlara ait faiz veya diğer giderlerin muhasebeleştirilmesine devam edilir.

Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir duran varlık ve satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak bir varlık grubunun içindeki varlıklar, finansal durum tablosunda diğer varlıklardan ayrı olarak gösterilir. Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak bir varlık grubuna ilişkin borçlar da finansal durum tablosunda diğer borçlardan ayrı olarak gösterilir (Dipnot 11).

ğ) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payı ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar lisanslar ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 13).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari işletme lisansları

Ayrı olarak elde edilen ticari işletme lisansları maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Ticari işletme lisanslarının sınırlı faydalı ömürleri vardır ve maliyetten birikmiş itfa payları düşüldükten sonraki değerleri ile takip edilirler. Ticari işletme lisanslarının itfa payları, tahmini faydalı ömürleri boyunca 15-49 yıl maliyet değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanır.

Bilgisayar yazılımları

Bilgisayar yazılımları, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir. Bilgisayar yazılımları tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Bilgisayar yazılımlarının tahmin edilen faydalı ömürleri 3-15 yıldır.

h) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ı) Alınan Krediler ve Borçlanma Maliyetleri

Finansal borçlar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Finansal borçlar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir.

Finansal borçlar sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal durum tablosundan çıkarılır. Ortadan kalkan veya başka bir tarafa devredilen finansal borcun defter değeri ile devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü borç da dahil olmak üzere anılan borca ilişkin olarak ödenen tutar arasındaki fark, diğer gelir veya finansman gideri olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal borçların yeniden yapılandırılması durumunda, bu borca ilişkin gerçekleşen her türlü maliyet ve bedel, borcun kayıtlı değerinden indirilerek yeniden yapılandırılmış kredi sözleşmesinin kalan ömrü boyunca amorti edilmektedir.

Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri olduğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

i) Ticari Borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

j) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdi durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 14).

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

k) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Yükümlülükler

Kıdem tazminatı karşılıkları:

İş Kanunu’na göre grubun bir yılını tamamlayan ve sebepsiz yere işten çıkartılan, askerlik görevini yapmak için çağrılan, vefat eden, 25 yıllık hizmet süresini doldurup (kadınlarda 20 yıl) emeklilik yaşını doldurarak (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) emekli olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır.

Kıdem tazminatı karşılığı, TMS 19 “Çalışanlara sağlanan faydalar” standardı uyarınca, Grup’un, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin aktüeryal tekniklerle belirlenen tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 16).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

l) Pay Başına Kayıp/Kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 25).

m) Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide bilanço'daki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenen vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 18).

n) Nakit Akımının Raporlanması

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un elektrik satışı faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

o) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 27).

ö) Sermaye ve Temettü

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettü, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Dipnot 17).

p) Paylara İlişkin Primler

Paylara ilişkin primler Grup'un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değerleri ile makul değerleri arasındaki farkı temsil eder (Dipnot 17).

r) Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerdeki sonradan oluşan değişimlerin muhasebeleştirilmesi türevin, finansal riskten korunma aracı olarak tanımlanıp tanımlanmamasına ve öyle olması durumunda, korunma konusu kalemin niteliğine bağlıdır. Grup'un türev finansal araçlarını nakit akış riskinden korunma amaçlı yapılan faiz oranı swap işlemleri ve vadeli döviz alım satım sözleşmeleri oluşturmaktadır.

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.

**31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “riskten korunma kayıpları” olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Finansal riskten korunma aracının elde etme maliyetine ya da defter değerine dahil edilen kazanç ve kayıplar, net kar/zararı etkiliyorsa konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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 finansal riskten korunma amaçlı imzalanan sözleşmelerin ömrü boyunca itfa edilerek finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 15).

ş) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

t) Finansal Varlıklar

TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamındaki finansal varlıklar, kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılır. Finansal varlıklar, ilk olarak, rayiç değerlerinden ve finansal varlıkların rayiç değerlerinin kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmemesi durumunda, birebir ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dâhil olmak üzere kayda alınırlar.

Grup, finansal varlıklarının sınıflandırılmasına ilk kayda alımdan sonra karar vermektedir ve izin verildiği ve uygun olduğu sürece, her mali dönem sonunda bunu yeniden değerlendirmektedir.

Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri Grup’un ilgili varlığı almayı taahhüt ettiği işlem tarihinde kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım ve satımlardır.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar sabit veya belirlenebilir ödemeli ve belirli bir piyasada işlem görmeyen türev dışı finansal araçlardır. Bu finansal varlıklar, etkin faiz metodu kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden, eğer varsa değer düşüklüğü çıkarıldıktan sonra yansıtılır. Krediler ve alacaklar elden çıkarıldığı veya değer düşüklüğüne uğradığı zaman, gerçekleşen kar ya da zarar, itfa sürecinde olduğu gibi kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

**31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 420.455.061 TL (31 Aralık 2015: 396.457.347 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Detayları Dipnot 18'da sunulan kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 161.807.962 TL (31 Aralık 2015: 144.536.144 TL) kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (Dipnot 18).

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.

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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. 2016 yılı içinde faaliyet karı yaratan Grup'un 2016 yılı sonu itibarıyla, önümüzdeki yılda vadesi gelecek kredilerinden kaynaklanan borçlarını karşılayacak yeterli düzeyde nakdi mevcuttur. Grup'un ABD doları bazında Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında gerçekleştirdiği satışlarının da etkisiyle, söz konusu nakdin %90'ı yabancı para cinsinden olup, bu tutar uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmını ödemeye yetecek seviyededir.

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalamış olduğu refansman kredisinin bir bölümünün TL cinsinden kullanılmış olması Grup'un kur riskine maruziyetini azaltmıştır. Tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Akenerji, proaktif yaklaşım çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2016	2015
Kasa	85.392	76.528
Bankalar		
- vadeli mevduatlar	413.220.456	449.694.526
- vadesiz mevduatlar	20.440.470	26.996.174
	433.746.318	476.767.228

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarına uygulanan ortalama etkin faiz oranı TL mevduatlar için %10,25 (2015: %11,01), ABD Doları mevduatlar için %3,03 (2015: %2,18) ve Avro mevduatlar için %1,20'dir (2015: %1,40).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre 1 yıldan kısadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Kasa ve bankalar	433.746.318	476.767.228
Eksi: Bloke mevduat	(11.419.717)	(12.739.343)
Eksi: Faiz tahakkukları	(1.689.114)	(279.510)
Nakit ve nakit benzeri değerler	420.637.487	463.748.375

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bloke mevduat tutarı 11.419.717 TL (2015: 12.739.343 TL) olup, Grup'un elektrik alım satımıyla ilgili banka mevduat hesaplarında bulunan bakiyelerine ilişkindir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup’un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	365.514.566	190.425.177
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	365.514.566	190.425.177
Uzun vadeli borçlanmalar	2.911.202.076	2.915.437.903
Toplam finansal borçlar	3.276.716.642	3.105.863.080

Grup’un kısa ve uzun vadeli borçlanmalar için 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 66.302.740 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2015: 54.040.820 TL).

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

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
ABD Doları	86.482.129	53.166.126	6,23	6,01	304.347.908	154.585.830
TL	61.166.658	35.839.347	11,95	11,95	61.166.658	35.839.347
					365.514.566	190.425.177

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

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
ABD Doları (*)	721.739.130	860.869.565	6,23	6,01	2.467.858.656	2.427.188.117
TL (*)	452.173.913	497.391.304	11,95	11,95	443.343.420	488.249.786
					2.911.202.076	2.915.437.903

(*) Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi (“Kredi Sözleşmesi”) ile kullanılan kredinin toplam tutarı 3.291.330.087 TL (497.391.303 TL ve 793.913.044 ABD Doları) olup bu krediye ilişkin, 32.304.368 TL tutarındaki kredi düzenleme komisyonu ile kapatılan kredilere ait 18.426.149 TL tutarındaki düzenleme komisyonu ve 30.185.668 TL tutarındaki erken ödeme komisyonu olmak üzere toplam 80.916.185 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 31 Aralık 2016 tarihli kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir.

Finansal borçlanmalara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 14’de açıklanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	2016	2015
Vadesi 1-2 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 2-3 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 3-4 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 4-5 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 5-6 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 6-7 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 7-8 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 8-9 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 9-10 yıla kadar	291.120.207	265.039.809
Vadesi 10 yıldan uzun	291.120.213	530.079.622
	2.911.202.076	2.915.437.903

Uzun vadeli finansal borçların makul değeri cari borçlanma oranları ile iskonto edilmiş nakit akışlarına dayanır. Grup'un kendi kredi riski de dahil olmak üzere, gözlemlenemeyen girdiler içermesinden ötürü gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde 3. kategoriye sınıflandırılmıştır. Grup'un uzun vadeli borçlanmaların 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kayıtlı değerleri ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	2016		2015	
	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Makul değer</u>	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Makul değer</u>
ABD Doları	2.467.858.656	3.266.322.635	2.427.188.117	3.423.233.545
TL	443.343.420	360.925.742	488.249.786	1.020.315.113
	2.911.202.076	3.627.248.377	2.915.437.903	4.443.548.658

İskonto işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

Kredi taahhütleriyle uyum

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihli Kredi Sözleşmesi'ne istinaden 31 Aralık 2016 tarihinden sonraki dönemlerde uymakla yükümlü olduğu finansal taahhüt, konsolide finansal tablolar üzerinden yılsonu itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranının 1,05'ten büyük olmasıdır. Grup, raporlama dönemi boyunca bu sözleşme taahhüdüne uymuştur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar:

	2016	2015
Alıcılar	130.039.945	112.284.884
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(11.246.802)	(11.080.160)
	118.793.143	101.204.724

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ticari alacakların vadesi bir aydan kısa olup vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	11.080.160	7.571.993
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	523.614	3.508.452
Tahsili yapılamayan ve iptal edilen karşılık	(226.073)	-
Cari dönem ayrılan karşılıklardan tahsilatlar	(130.899)	(285)
Dönem sonu - 31 Aralık	11.246.802	11.080.160

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile 11.246.802 TL (31 Aralık 2015: 11.080.160 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarı ile yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1-3 ay arası	478	879.023
3-12 ay arası	523.186	2.629.144
12 ay üzeri	10.723.138	7.571.993
	11.246.802	11.080.160

Grup'un alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Grup, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile 64.201 TL (31 Aralık 2015: 12.994.790 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemişlerdir. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarı ile yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
0-1 ay arası	1.221	6.236.195
1-3 ay arası	7.355	6.344.944
3-12 ay arası ve üzeri	55.625	413.651
	64.201	12.994.790

b) Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:

	2016	2015
Uzun vadeli ticari alacaklar (*)	12.234.324	18.780.940

(*) Uzun vadeli ticari alacakların 5.764.255 TL'si Grup'un TEİAŞ ile gelecek dönemlerdeki elektrik satışları ile mahsuplaşacağı 154 KV elektrik iletim hattı bedellerinden ve 6.470.069 TL'si Kemalpaşa santrali gaz türbini satış bedelinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli ticari alacakların gaz türbini ile ilgili olan bakiye ortalama 723 gün vadeli olup 2016 yılı için tahakkuk etmemiş finansman gideri 277.997 TL'dir (31 Aralık 2015: Yoktur).

c) Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar:

	2016	2015
Satıcılar	130.275.864	120.935.298
	130.275.864	120.935.298

d) Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar:

	2016	2015
DSİ'ye borçlar (*)	113.331.249	117.662.450
Uzun vadeli diğer ticari borçlar (**)	71.225.632	-
	184.556.881	117.662.450

(*) Grup, Uluabat Kuvvet Tüneli ve Hidroelektrik Enerji Üretim Tesisi Su Kullanım Hakkına ilişkin DSİ Genel Müdürlüğü Etüt ve Plan Dairesi Başkanlığı ile Emet-Orhaneli Çınarcık Barajı Projesi kapsamında 6 Haziran 2005 tarihinde bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşma uyarınca Grup tarafından DSİ'den 'inşaatı devam etme aşamasında olup devralınan proje için ödenmesi gereken Enerji Hissesi Katılım Payına ilişkin yükümlülük işletmeye alınma tarihinde doğmakla birlikte, ilgili yükümlülüğe ilişkin ödemeler, işletmeye alım tarihinden 5 yıl sonra başlamaktadır. Anlaşma gereğince yükümlülükler ÜFE ile endekslenerek hesaplanmaktadır ve ödemeler 10 eşit taksitte yapılacaktır. Bilanço tarihi itibarıyla bu proje tamamlanmış olup, 2015 yılında ilk taksit tutarı ödenmiştir. 2. taksit tutarı olan 15.269.111 TL ise 2016 yılında ödenmiş olup, 3. taksit tutarı olan 16.190.178 TL ise kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlara; kalan 113.331.249 TL tutarındaki bakiye (31 Aralık 2015: 117.662.450 TL) Grup'un uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçları altında kaydedilmiştir (Dipnot 23).

(**) Uzun vadeli diğer ticari borçlar, Egemer Erzin kombine çevrim doğalgaz santraline yapılan bakım çalışmasına ait olup, ortalama 723 gün vadeli olup, 2016 yılı için tahakkuk etmemiş finansman geliri 2.750.426 TL'dir (31 Aralık 2015: Yoktur).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar:

	2016	2015
Vergi dairelerinden alacaklar	1.754.485	1.484.184
Sabit kıymet satışından doğan alacaklar (*)	-	279.238.030
Diğer çeşitli alacaklar	234.468	234.469
	1.988.953	280.956.683

(*) Grup'un Akocak Hidroelektrik Santrali'nin satışına ilişkin 17 Eylül 2015 tarihinde imzalanan satış sözleşmesinden doğan alacaktır. Söz konusu alacak, 2016 yılı içerisinde tahsil edilmiştir.

b) Diğer borçlar:

	2016	2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	3.852.340	2.762.708
Alınan depozito ve teminatlar	88.912	129.712
Diğer çeşitli borçlar	72.980	24.994
	4.014.232	2.917.414

DİPNOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	2016	2015
Gelecek aylara ait giderler	10.011.184	13.218.374
Verilen sipariş avansları	1.732.468	1.351.151
	11.743.652	14.569.525

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	2016	2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar (*)	17.037.119	8.351.312
Gelecek yıllara ait giderler	2.546.957	5.570
	19.584.076	8.356.882

(*) Grup'un Bandırma Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - STOKLAR

a) Kısa Vadeli Stoklar:	2016	2015
Yedek parçalar	5.662.718	17.505.195
Diğer hammadde	1.280	4.694
İşletme malzemeleri	5.204	21.600
	5.669.202	17.531.489

b) Uzun Vadeli Stoklar:

Yedek parçalar (*)	13.016.604	25.954.366
	13.016.604	25.954.366

(*) Grup'un Hatay Erzin Doğalgaz çevrim santralinin stoklarındaki 13.016.604 TL tutarındaki yedek parça, yapılan uzun dönemli bakım anlaşması koşulları ve yedek parçaların kullanım periyot aralığı (2-10 yıl arası) değerlendirilerek uzun dönemli stok olarak sınıflanmıştır.

DİPNOT 9 - DİĞER VARLIKLAR

a) Diğer dönen varlıklar:

	2016	2015
Devreden KDV	15.145.189	14.191.675
Personel avansları	106.760	46.772
İş avansları	19.780	15.480
	15.271.729	14.253.927

b) Diğer duran varlıklar:

	2016	2015
Gelecek yıllarda indirilebilir KDV	68.172.799	60.473.521
	68.172.799	60.473.521

DİPNOT 10 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	2016	2015
Bağlı Menkul Kıymetler (*)	100.000	100.000
	100.000	100.000

(*) Grup'un %100 oranında bağlı ortaklığı Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş., 61.572.770 TL sermaye ile kurulmuş olan Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi'ne (EPIAŞ) 100.000 (Yüzbin) adet C grubu pay adediyle (Pay tutarı: 100.000 TL) %0,16 oranında iştirak etmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - 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 bina, makina, teçhizat ve ekipmanı 31 Ağustos 2015 tarihinde satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır. Satışa hazır varlıklara sınıflanmış varlıklardan 17.722.910 TL tutarındaki makine, teçhizat ve ekipmanın, satış işlemi 2016 yılı içinde 8.745.572 TL tutarına gerçekleşmiş ve bu işlem neticesinde 8.977.338 TL satış zararı oluşmuştur. Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin binalarının satış süreci ise devam etmektedir.

Ayrıca, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin arazisinin satışına karar verilmiş ve satışın bir sene içerisinde gerçekleşmesinin muhtemel olması sebebiyle, TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardına istinaden, söz konusu varlık 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla "Maddi Duran Varlıklar"dan "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar" hesabına sınıflanmıştır.

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016

Sabit Kıymetler	Maliyet Bedeli	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri
Arazi ve Arsalar	15.325.000	-	15.325.000
Binalar	2.083.975	(445.127)	1.638.848
Toplam Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar			16.963.848

31 Aralık 2015

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	Girişler	Transferler (**)	Çıkışlar	Değer Düşüklüğü	31 Aralık 2016
Maliyet:						
Arsalar	16.747.481	-	(15.325.000)	-	(1.275.000)	147.481
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	2.060.772.203	232.398	-	-	-	2.061.004.601
Binalar	412.799.096	45.513	-	-	-	412.844.609
Makine ve teçhizat	1.557.880.299	16.032	94.580.679	-	-	1.652.477.010
Taşıtlar	927.308	-	-	-	-	927.308
Demirbaşlar	9.350.745	487.254	-	-	-	9.837.999
Özel maliyetler	873.912	125.520	-	-	-	999.432
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	27.755.130	108.908.827	(94.580.679)	-	-	42.083.278
	4.087.106.174	109.815.544	(15.325.000)	-	(1.275.000)	4.180.321.718
Birikmiş amortisman:						
Yerüstü düzenleri	17.997.530	68.982.077	-	-	-	86.979.607
Binalar	2.546.581	11.050.211	-	-	-	13.596.792
Makine ve teçhizat	10.628.004	86.918.613	-	-	-	97.546.617
Taşıtlar	658.829	120.307	-	-	-	779.136
Demirbaşlar	5.338.745	821.324	-	-	-	6.160.069
Özel maliyetler	578.686	81.091	-	-	-	659.777
	37.748.375	167.973.623	-	-	-	205.721.998
Net defter değeri	4.049.357.799					3.974.599.720

- (*) Yapılmakta olan yatırımlar bakiyesi, ağırlıklı olarak Grup'un Egemer Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan ilave yatırımları maliyetlerini içermektedir.
- (**) Transferler, Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santral arazisinin TFRS 5 kapsamında satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanması (Dipnot 11) ve Erzin Doğalgaz Çevrim Santrali için yapılan iyileştirici eklemelerin maliyetlerinden oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2015	Girışler	Transferler (***)	Çıkışlar (****)	Değer artış fonu (*****)	31 Aralık 2015
Maliyet:						
Arsalar	2.501.926	-	-	(247.192)	14.492.747	16.747.481
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (**)	1.134.617.046	5.853.725	(143.595.079)	(1.503.547)	1.065.400.058	2.060.772.203
Binalar	316.347.987	271.152	(22.252.965)	(54.136)	118.487.058	412.799.096
Makine ve teçhizat	1.355.866.603	443.472	(128.179.648)	(31.822.635)	361.572.507	1.557.880.299
Taşıtlar	1.046.409	5.833	(95.139)	(29.795)	-	927.308
Demirbaşlar	9.553.064	729.175	(458.368)	(473.126)	-	9.350.745
Özel maliyetler	1.025.416	8.360	(159.864)	-	-	873.912
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	28.111.668	9.955.257	(10.311.795)	-	-	27.755.130
	2.849.070.119	17.266.974	(305.052.858)	(34.130.431)	1.559.952.370	4.087.106.174
Birikmiş amortisman:						
Yerüstü düzenleri	107.651.025	44.778.406	(26.624.224)	(1.440.351)	(106.367.326)	17.997.530
Binalar	10.422.095	8.619.761	(2.640.300)	(17.510)	(13.837.465)	2.546.581
Makine ve teçhizat	225.636.138	98.562.254	(125.351.026)	(1.745.717)	(186.473.645)	10.628.004
Taşıtlar	589.220	170.339	(70.935)	(29.795)	-	658.829
Demirbaşlar	5.148.694	883.267	(329.271)	(363.945)	-	5.338.745
Özel maliyetler	758.775	77.234	(257.323)	-	-	578.686
	350.205.947	153.091.261	(155.273.079)	(3.597.318)	(306.678.436)	37.748.375
Net defter değeri	2.498.864.172				1.866.630.806	4.049.357.799

(*) Yapılmakta olan yatırımlar bakiyesi, ağırlıklı olarak Grup'un Egemer Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan ilave yatırımları maliyetlerini içermektedir.

(**) Yeraltı ve yerüstü düzenlemelerindeki girişler ağırlıklı olarak DSİ katkı payı kamulaştırma bedellerini içermektedir.

(***) Transferler, ağırlıklı olarak 1 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Akocak Hidroelektrik Santrali ve ilgili ekipmanlarının TFRS 5 kapsamında satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflamaları ve Erzin Doğalgaz Çevrim Santralinin ek aktife alma bakiyelerinden oluşmaktadır (Dipnot 11).

(****) Santrallerde kullanılmakta olan makine ve ekipmanlarının satışından oluşmaktadır.

(*****) Bakınız Dipnot 2.6.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - 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 değerlendirme 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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla arsa, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis makine ve cihazları için yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	1.476.834.316	-
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	1.476.834.316	1.866.630.806
Yeniden değerlendirme fonundan kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Dipnot 18)	-	(373.326.161)
Yeniden değerlendirme fonundan çıkış (Dipnot 12)	(1.275.000)	-
Amortisman transferi	(65.850.248)	(16.470.329)
31 Aralık	1.409.709.068	1.476.834.316

Cari dönem amortisman giderinin 167.465.164 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2015: 152.526.233 TL) satılan malın maliyetine, 508.459 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2015: 565.028 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 14’de belirtilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
<u>Maliyet</u>				
Haklar	5.977.498	85.538	(736.807)	5.326.229
Lisanslar	125.985.122	17.299	(123.894)	125.878.527
	131.962.620	102.837	(860.701)	131.204.756
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	3.130.078	292.110	(285.373)	3.136.815
Lisanslar	13.023.828	1.799.957	(119.887)	14.703.898
	16.153.906	2.092.067	(405.260)	17.840.713
Net defter değeri	115.808.714			113.364.043
	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<u>Maliyet</u>				
Haklar	6.119.464	162.810	(304.776)	5.977.498
Lisanslar	127.171.431	-	(1.186.309)	125.985.122
	133.290.895	162.810	(1.491.085)	131.962.620
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	2.953.606	403.574	(227.102)	3.130.078
Lisanslar	11.769.646	1.728.472	(474.290)	13.023.828
	14.723.252	2.132.046	(701.392)	16.153.906
Net defter değeri	118.567.643			115.808.714

Cari dönem amortisman giderinin 153.104 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2015: 180.364 TL) satılan malın maliyetine, 1.938.963 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2015: 1.951.682 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2016 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 yükümlülüklere karşı gerekli gördüğü karşılıkları ayırmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançoda ayrılan dava karşılık tutarı 8.411.594 TL'dir (31 Aralık 2015: 22.488.896 TL).

	2016	2015
Dava karşılığı	8.411.594	22.488.896
Diğer karşılıklar	3.679.425	-
Maliyet giderleri karşılığı	960.017	1.400.968
	13.051.036	23.889.864

Maliyet gider karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Maliyet gider karşılığı açılış bakiyesi	1.400.968	367.245
Cari dönem maliyet gider karşılığı	960.017	1.616.325
Konusu kalmayan gider karşılığı	-	(232.750)
Ödenen maliyet giderleri	(1.400.968)	(349.852)
	960.017	1.400.968

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dava karşılığı açılış bakiyesi	22.488.896	12.876.039
Cari dönem dava karşılığı	154.510	10.202.226
Konusu kalmayan dava karşılığı (*) (Dipnot 21)	(14.231.812)	(589.369)
	8.411.594	22.488.896

(*) 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 iptal edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.1 Diğer kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Diğer karşılığı açılış bakiyesi	-	-
Cari dönem diğer karşılığı (**)	3.679.425	-
	3.679.425	-

(**) Grup’un Vakıfbank, Garanti Bankası ve Yapı Kredi Bankası ile yapmış olduğu 2017 tarihi vadeli faiz oranı swap işlemlerinin BSMV yükümlülüğü karşılığıdır.

14.2 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	2016		2015	
	Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları TL	135.339.091	135.339.091	142.649.573	142.649.573
Verilen teminat mektupları Avro	300.000	1.112.970	300.000	953.280
Verilen teminat mektupları ABD Doları	53.991.518	190.006.949	91.868.921	267.118.075
	326.459.010		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. 31 Aralık 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b. Alım ve satım taahhütleri

Elektrik alım ve satım taahhütleri:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2016 yılı içerisinde 3.750.591 MWh ve 2017 yılı içerisinde 2.919.696 MWh enerji satmayı taahhüt etmiştir. 31 Aralık 2016 tarihine kadar taahhüt edilen 3.750.591 MWh enerjinin tamamı satılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2016 yılı içerisinde 1.924.944 MWh ve 2017 yılı içerisinde 1.569.240 MWh enerji almayı taahhüt etmiştir. 31 Aralık 2016 tarihine kadar taahhüt edilen 1.924.944 MWh enerjinin tamamı alınmıştır.

Grup'un elektrik alım ve satış operasyonları ile bağlantılı olarak 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan risk paylaşımı sözleşmeleri kapsamında Grup, 2016 yılı içerisinde 5.190.273 MWh'lık işlem gerçekleştirmiş ve 2017 yılı içerisinde de 3.749.160 MWh'lık işlem yapmayı taahhüt etmiştir.

Doğalgaz alım taahhütleri:

Grup'un doğalgaz tedarikçileri ile 2017 yılına ilişkin 2016 yılında yaptığı sözleşme alım miktarı 550.000.000 Sm³'dür. 2017 yılı asgari alım taahhüt miktarı 467.500.000 Sm³'dür.

Grup'un doğalgaz tedarikçileri ile 2016 yılında yaptığı sözleşme alım miktarı 480.000.000Sm³'dür. 2016 yılı asgari alım taahhüt miktarı 408.000.000 Sm³, azami alım miktarı 600.000.000 Sm³'dür. 2016 yılı gerçekleşen alım miktarı 531.187.615 Sm³'dür. Grup'un 31 Aralık 2016 itibarıyla eksik çekişlere ilişkin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup açısından muhasebeleştirilmesi gereken bir işlem doğmamıştır.

14.3 Koşullu varlıklar

a. Alınan teminat mektupları

	Orijinal para cinsi	2016		2015	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	119.058.168	119.058.168	187.322.629	187.322.629
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	7.714.376	27.148.432	7.276.312	21.156.605
Alınan teminat mektupları	Avro	16.026.399	59.456.338	31.722.323	100.800.854
Alınan teminat mektupları	Sterlin	5.675	24.510	5.675	24.406
		205.687.448		309.304.494	

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.4 Şirket tarafından verilen teminat/rehin/ipotekler

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

		2016		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	53.991.518	190.006.949	91.868.921	267.118.075
		TL	5.745.339.091	5.745.339.091	5.752.649.573	5.752.649.573
		Avro	300.000	1.112.970	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		-	-	-	-
			5.936.459.010		6.020.720.928	

(*) 31 Aralık 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, rehinin 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 326.459.010 TL tutarındaki teminat Grup’un tedarikçilere ve gümrüklere vermiş olduğu teminatları içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

Egemen 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 imzalanmıştır. Yukarıda detayları açıklanan 5.610.000.000 TL tutarındaki rehin, bağlı ortaklık olan Egemen Elektrik Üretim A.Ş.’yi de kapsamaktadır.

Ayrıca Kredi Alanlar ile Yapı Kredi Bankası arasında imzalanan garanti mektupları uyarınca Akenerji ve Egemen, 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin özkaynaklara oranı %540’dır (31 Aralık 2015 : %368).

DİPNOT 15 - TÜREV ARAÇLAR

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

	2016		2015	
	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük
Faiz oranı swap işlemleri	2.209.652.987	39.998.909	2.332.144.250	48.241.231
Vadeli döviz alım-satım işlemleri	-	-	72.217.000	(859.845)
	2.209.652.987	39.998.909	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 muhasebeleştirilmekteydi. Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “riskten korunma kayıpları” altında göstermekteydi. 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

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'un 31 Aralık 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).

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, bu tarihten itibaren özkaynaklar içerisinde yer alan "Finansal Riskten Korunma Fonu", ilgili sözleşmelerin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Faiz oranı swap işlemlerinin dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	2016	2015
1 Ocak	48.241.231	38.377.110
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen		
- Finansman geliri	(8.242.322)	(9.231.081)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen		
- Finansal riskten korunma fonu	-	19.095.202
31 Aralık	39.998.909	48.241.231

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	2016	2015
Ödenecek SSK primleri	897.115	466.678
Personele borçlar	43.964	54.389
	941.079	521.067

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	2016	2015
Prim karşılığı	3.236.250	1.309.481
Ücretli izin karşılığı	718.897	672.984
	3.955.147	1.982.465

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		
kısa vadeli karşılıkların açılış bakiyesi	1.982.465	625.434
Cari dönem karşılığı	3.371.769	1.513.507
Ödenen karşılıklar	(1.309.482)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21)	(89.605)	(156.476)
	3.955.147	1.982.465

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	2016	2015
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.770.806	1.492.719
	1.770.806	1.492.719

Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	1.492.719	1.565.946
Hizmet maliyeti	1.383.092	530.998
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar	(242.816)	(553.218)
Faiz maliyeti	63.072	2.406
Ödenen tazminatlar	(1.375.423)	(614.973)
Aktüeryal kayıp	450.162	561.560
31 Aralık itibarıyla	1.770.806	1.492.719

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	2016	2015
İskonto oranı (%)	4,23	3,99
Emeklilik olasılığı (%)	98,45	92,95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

DİPNOT 17 - 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 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	2016	2015
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	Hisse (%)	2016	Hisse (%)	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	123.436.853	16,93	123.436.853
Halka açık kısım	25,28	184.312.114	25,28	184.312.114
	100	729.164.000	100	729.164.000
Sermaye farkları		101.988.910		101.988.910
Toplam ödenmiş sermaye		831.152.910		831.152.910

Paylara ilişkin primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, Şirket’in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

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.

Temettü dağıtımı

Kar dağıtımının SPK’nın Seri: IV. No: 27 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği’nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Bunun yanında söz konusu SPK Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Temettü dağıtımı yapılmasına karar verilmesi durumunda, bu dağıtımın Şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Şirket'in finansal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynak bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2016	2015
Cari dönem kurumlar vergi gideri	1.695.364	1.453.091
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.190.067)	(1.203.511)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net)	505.297	249.580

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'nci 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	2016	2015
Cari dönem vergi gideri	(1.695.364)	(1.453.091)
Ertelenen vergi geliri	99.016.412	118.950.258
Toplam vergi geliri	97.321.048	117.497.167

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarındaki cari dönem vergi geliri ile vergi öncesi zarar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Vergi öncesi zarar	(645.995.018)	(468.502.727)
Etkin vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	129.199.004	93.700.545
İstisnaların etkisi	(3.496.234)	(1.784.915)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan birikmiş zararlar	(36.021.341)	(7.144.250)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılan birikmiş zararlar	7.124.531	26.521.873
Mahsup edilen geçmiş yıl zararlarının etkisi	1.577.854	7.176.445
Diğer	(1.062.766)	(972.531)
Cari dönem vergi geliri	97.321.048	117.497.167

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Türkiye 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).

	2016	2015
Ertelenen vergi varlıkları	212.888.977	119.312.614
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(250.010.926)	(255.450.975)
Ertelenen vergi varlıkları (net)	(37.121.949)	(136.138.361)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	2016	2015	2016	2015
Devreden mali zararlar	(420.455.061)	(396.457.347)	84.091.012	79.291.469
Türev finansal araçlar	(39.998.909)	(47.381.386)	7.999.782	9.476.277
Yatırım indirimi	(68.335.218)	(62.156.828)	13.667.044	12.431.366
Dava karşılıkları	(8.411.594)	(22.488.896)	1.682.319	4.497.779
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.770.806)	(1.492.719)	354.161	298.544
Şüpheli ticari alacak karşılığı	-	(805.056)		161.011
Kullanılmamış izin karşılığı	(718.897)	(672.984)	143.779	134.597
Diğer karşılıklar	(3.679.425)	-	735.885	-
Maddi duran varlıklar	692.944.170	1.168.477.932	(138.588.834)	(233.695.586)
Kredi komisyonu	38.074.856	44.976.018	(7.614.971)	(8.995.204)
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(277.997)	2.557	55.599	(511)
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	2.750.619	-	(550.124)	-
Prim karşılığı	(3.236.250)	(1.309.481)	647.250	261.897
Parasal olmayan kalem değerlendirme farkı	(1.275.747)	-	255.149	-

Ertelenen vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları (net) (37.121.949) (136.138.361)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	(136.138.361)	114.418.502
Konsolide kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen sürdürülen faaliyetler (net)	99.016.412	118.950.258
Konsolide özkaynak ile ilişkilendirilen	-	(369.507.121)
31 Aralık itibarıyla	(37.121.949)	(136.138.361)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin analizi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Ertelenen vergi varlıkları:		
- 12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları	210.061.467	113.958.786
- 12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları	2.827.510	5.353.828
	212.888.977	119.312.614

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	2016	2015
Ertelenen vergi yükümlülükleri:		
- 12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(250.010.926)	(229.975.312)
- 12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	(25.475.663)
	(250.010.926)	(255.450.975)

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 420.455.061 TL (31 Aralık 2015: 396.457.347 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Geriye kalan 161.807.962 TL (31 Aralık 2015: 144.536.144 TL) kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesapladığı mali zararları ve son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2017	39.058.162
2018	66.172.903
2019	89.965.355
2020	120.240.102
2021	105.018.539
	420.455.061

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
2018	66.966.822
2019	94.841.140
	161.807.962

DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2016	2015
Satış gelirleri	1.420.987.781	1.803.092.378
Satışlardan iadeler (-)	(145.747)	(203.770)
Hasılat (Net)	1.420.842.034	1.802.888.608
Satışların maliyeti (-)	(1.376.630.683)	(1.643.532.534)
Brüt Kar	44.211.351	159.356.074

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	2016	2015
İlk madde malzeme gideri	1.157.327.384	1.443.374.840
Amortisman ve itfa gideri (*) (Dipnot 12,13)	170.065.690	155.223.307
Personel giderleri (**)	37.174.915	33.757.907
Genel üretim gideri	22.310.203	20.905.845
Sigorta giderleri (***)	13.331.294	14.480.556
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	10.474.913	11.467.230
Çeşitli vergi giderleri	3.156.465	4.164.111
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	2.570.142	2.098.284
Büro giderleri	1.933.718	2.079.440
Bilgi işlem giderleri	1.911.485	1.770.663
Kira giderleri (****)	1.590.223	1.567.457
Taşıt araçları giderleri	1.270.343	1.624.780
Seyahat giderleri	1.075.490	1.124.345
Reklam giderleri	386.257	983.363
Diğer giderler	9.011.459	8.090.916
Toplam	1.433.589.981	1.702.713.044

(*) Amortisman ve itfa giderlerinin 167.618.266 TL (31 Aralık 2015: 152.706.597 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 2.447.424 TL (31 Aralık 2015: 2.516.710 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(**) Personel giderlerinin 13.310.541 TL (31 Aralık 2015: 9.943.832 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 23.864.374 TL (31 Aralık 2015: 23.814.075 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(***) Sigorta giderlerinin 13.198.828 TL (31 Aralık 2015: 14.275.755 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 132.466 TL (31 Aralık 2015: 204.801 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(****) Kira giderlerinin 132.074 TL (31 Aralık 2015: 227.412 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.458.149 TL (31 Aralık 2015: 1.340.045 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	2016	2015
Tazminat gelirleri (*)	40.475.795	2.825.851
Konusu kalmayan karşılıklar (**)	14.719.990	1.299.063
Risk paylaşım geliri (***)	13.649.777	48.683.780
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	6.736.098	1.543.867
Ticari faaliyetlerden reeskont gelirleri	2.828.492	-
Proje gelirleri	1.989.959	3.840.593
Opsiyon primleri	1.939.463	229.215
Önceki dönem gelir ve karlar	730.733	330.453
Vade farkı geliri	269.286	363.639
Diğer gelir ve karlar	1.109.519	2.341.089
Toplam	84.449.112	61.457.550

(*) 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.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 14.719.990 TL (31 Aralık 2015: 1.299.063 TL) konusu kalmayan karşılıkların, 14.231.812 TL'si dava karşılığından (31 Aralık 2015: 589.369 TL), 242.816 TL'si kıdem tazminatı karşılığından (31 Aralık 2015: 553.218 TL), 89.605 TL'si izin karşılığından (31 Aralık 2015: 156.476 TL), 130.899 TL'si şüpheli ticari alacak tahsilatından (31 Aralık 2015: Yoktur) ve 24.858 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan (31 Aralık 2015: Yoktur) oluşmaktadır.

(***) "Risk Paylaşım Sözleşmeleri" gereğince elde edilen gelir ve giderlerden 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 Fiyatının basit ortalaması arasındaki farkın, nakdi uzlaştırma bedeli olarak taraflar arasında faturalandığı sözleşmelerdir. İlgili sözleşmelerle, günlük PTF dalgalanmaları nedeniyle oluşabilecek finansal kayıpları telafi etmek amaçlanmaktadır.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	2016	2015
Enerji iletim hattı alacak hakkı (*)	1.722.606	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	1.667.613	2.938.875
Önceki dönem giderleri	1.558.241	2.126.828
Durdurulan santral giderleri (**)	1.323.185	1.257.408
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 5)	523.614	3.508.452
Ticari faaliyetlerden reeskont giderleri	283.134	78.066
Tazminat giderleri	279.750	370.838
Dava karşılıkları (Dipnot 14)	154.510	10.202.226
Diğer gider ve zararlar	654.664	705.845
Toplam	8.167.317	21.188.538

(*) 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.

(**) Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali, 2016 yılı giderlerinden oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	2016	2015
Sabit kıymet satış karı (*)	-	71.791.877
Toplam	-	71.791.877

(*) Daha önce satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanan varlıkların satış karının 58.596.923 TL'si Akocak Hidro Elektrik Santrali'ndeki makina teçhizat ve ekipmanın 29 Aralık 2015 tarihinde satılmasından kaynaklanmaktadır. 12.976.830 TL tutarındaki sabit kıymet satış karı ise, ilk kısmı 31 Ekim 2014'te satılan Bozüyük Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'ndeki makine-teçhizat ekipmandan geriye kalan kısmının ve arsasının satılmasıyla ilgilidir. Kalan tutar ise diğer santrallere ait olan varlıkların satışından elde edilen karlardır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	2016	2015
Sabit kıymet satış zararı (*)	(8.977.338)	-
Toplam	(8.977.338)	-

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

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	2016	2015
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri	64.069.516	43.586.098
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz geliri	21.309.223	12.959.519
Türev finansal araç gelirleri	-	48.692.734
Toplam	85.378.739	105.238.351

b) Finansman giderleri:

	2016	2015
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	507.607.822	557.600.663
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz ve komisyon gideri	260.893.084	220.722.801
Türev finansal araç giderleri	5.009.078	-
Diğer finansal giderler (*)	12.420.283	7.654.067
Toplam	785.930.267	785.977.531

(*) Uluabat DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkıdır (Dipnot 5).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	2016	2015
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Sepaş”) (*)	22.909.976	2.141.456
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Saf Gayrimenkul”)	-	1.249.925
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (“Akiş”)	-	807.003
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (“Üçgen”)	-	376.684
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. (“Akpa”)	-	11.906
Akkök Holding A.Ş. (“Akkök”)	-	5.586
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş. (“Aksa”)	-	1.287
Diğer	9.618	28.746
	22.919.594	4.622.593

(*) Enerji satışı gereği elektrik ve risk paylaşım gelirinden oluşmaktadır.

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

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	2016	2015
Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Akcez”)	-	25.611
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği	5.900	3.091
	5.900	28.702

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	2016	2015
Sepaş (*)	24.425.086	2.540.046
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. (“Dinkal”) (**)	10.204.493	6.766.103
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (***)	550.662	564.199
Akkök (****)	380.076	363.905
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. (“Aktek”) (*****)	321.503	407.351
Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. (“Ak-Han”)	267.569	169.794
Cez a.s	105.004	159.426
Aksa	93.832	-
CEZ Trade Bulgaria EAD	-	3.883.426
Sedaş	-	351.143
Diğer	15.734	27.881
	36.363.959	15.233.274

(*) Enerji alışı gereği risk paylaşımıdır.

(**) Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketlerine yapılacak ödemelerdir.

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

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

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

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	2016	2015
Sepaş (*)	145.721.470	79.470.484
Akiş (**)	4.284.076	8.631.420
Saf Gayrimenkul (**)	3.031.962	13.286.753
Üçgen (**)	2.018.385	4.511.986
Akcez	60.403	374.750
Aksa	22.220	23.280
Diğer	135.579	199.575
	155.274.095	106.498.248

(*) Enerji satışı gereği risk paylaşımı ve elektrik satışlarından oluşmaktadır.

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

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	2016	2015
Sepaş (*)	32.279.085	8.745.385
Dinkal (**)	14.563.709	17.839.448
Akkök (***)	6.026.229	5.036.034
Cez a.s. Turkey Daimi Tem. (****)	4.008.797	3.950.521
Aktek (*****)	2.334.013	2.943.130
Akhan Bakım (*****)	1.674.763	1.619.410
Cez Trade Bulgaria EAD (*****)	1.329.751	10.167.524
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz. A.Ş.	319.199	165.656
Ak-pa	115.543	119.734
Cez a.s.	113.360	-
Aksa	-	597.483
Diğer	4.498	-
	62.768.947	51.184.325

(*) Enerji alışı gereği risk paylaşım giderinden oluşmaktadır.

(**) Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. aracılığı ile çeşitli sigorta şirketlerinden yapılan alımlardır.

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

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

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

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) **1 Ocak-31 Aralık 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 (Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ve direktörler dahil olmak üzere) yapılan ödemeler dahil edilmiştir.

	2016	2015
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	2.695.432	2.397.824
İkramiye	1.472.392	333.648
Huzur Hakkı	1.011.554	1.207.739
	5.179.378	3.939.211

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAYIP

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kayıp, net zararın ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	2016	2015
Net dönem zararı	(548.673.970)	(351.005.560)
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	729.164.000	729.164.000
1.000 adet pay başına kayıp	(752)	(481)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait çıkarılmış adi hisse senetlerinin her birinin nominal bedelinin 1 Kr olduğu öngörülmüştür.

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; likidite riski, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski ve fonlama riskidir.

Grup'un risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan da yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Akenerji'nin Finansman Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Finansman Müdürlüğü, Grup'un diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

(a) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik yapısından dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Aşağıdaki tablo Grup'un bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için maruz kalacağı nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akım tutarları olup, Grup, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akımlarını dikkate alarak yapmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler⁽¹⁾⁽²⁾:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
2016						
Finansal borçlar	3.276.716.642	5.375.152.847	123.198.085	439.690.552	1.908.959.865	2.903.304.345
Ticari borçlar	351.196.704	353.947.130	150.449.645	16.190.178	154.926.950	32.380.357
Diğer borçlar	4.029.859	4.029.859	4.014.232	-	15.627	-
	3.631.943.205	5.733.129.836	277.661.962	455.880.730	2.063.902.442	2.935.684.702
2015						
Finansal borçlar	3.105.863.080	5.987.495.652	-	258.705.518	2.367.809.266	3.360.980.868
Ticari borçlar	253.831.022	253.831.022	121.460.766	14.707.806	73.539.031	44.123.419
Diğer borçlar	3.009.874	3.009.874	2.917.414	-	92.460	-
	3.362.703.976	6.244.336.548	124.378.180	273.413.324	2.441.440.757	3.405.104.287

- (1) Vade analizleri sadece finansal araçlara uygulanmış olup yasal yükümlülükler vade analizine dahil edilmemişlerdir.
- (2) Belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır. Vadesi 3 aydan kısa olan bakiyeler iskonto tutarının önemsiz düzeyde olması sebebiyle kayıtlı değerlerine eşittirler.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Türev finansal varlık ve yükümlülükler:

2016	Defter değeri	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlanmalar	39.998.909	-	9.071.204	26.660.739	4.266.966
Net	39.998.909	-	9.071.204	26.660.739	4.266.966
2015	Defter değeri	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlanmalar	48.241.231	83.910	12.326.065	28.997.920	6.833.336
Vadeli döviz alım-satım işlemleri	(859.845)	(859.845)	-	-	-
Net	47.381.386	(775.935)	12.326.065	28.997.920	6.833.336

(b) Piyasa Riski

Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Değişken faiz oranına maruz varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan faiz oranı riski, faiz swapları yoluyla yönetilmektedir. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir. Borçlanma piyasa koşulları ve beklentiler gözetilerek sabit veya değişken bazlı faiz oranı üzerinden yapılabilmektedir. Grup, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak değerlendirmektedir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	2016	2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	413.220.456	449.694.526
Ticari alacaklar	153.947.061	124.608.257
Diğer alacaklar	2.290.100	281.288.333
Finansal borçlanmalar	2.278.248.590	2.242.197.019
Ticari borçlar	129.521.428	121.460.766
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal borçlanmalar	998.468.052	863.666.061
Ticari borçlar	221.675.276	132.370.256

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa Riski (Devamı)

Grup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre 31 Aralık 2016 tarihinde değişken faizli kredilerin yıllık faizi 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; faiz oranı swap işlemleri ile korunmayan değişken faizli kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 127.656.727 TL (2015: 128.394.403 TL) daha düşük olacaktı.

Kur riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Grup'un kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, Grup'un kısa ve uzun vadeli döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

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

	2016	2015
Varlıklar	398.432.533	556.914.524
Yükümlülükler	2.958.307.449	2.668.576.839
Net yabancı para pozisyonu	(2.559.874.916)	(2.111.662.315)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	2016				2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	389.744.142	107.036.104	3.293.875	195.128	274.075.769	85.928.286	7.360.687	195.635
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	759.844	5.034	200.040	-	635.520	-	200.000	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-	-	276.290.736	95.023.640	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	1.165.876	326.773	4.285	-	967.990	327.693	4.780	-
Dönen Varlıklar	391.669.862	107.367.911	3.498.200	195.128	551.970.015	181.279.619	7.565.467	195.635
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	14.605	4.150	-	-	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.748.066	1.917.500	-	-	-	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-	-	4.944.509	1.121.298	530.030	-
Duran Varlıklar	6.762.671	1.921.650	-	-	4.944.509	1.121.298	530.030	-
Toplam Varlıklar	398.432.533	109.289.561	3.498.200	195.128	556.914.524	182.400.917	8.095.497	195.635
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	303.263.312	86.173.935	-	-	154.585.830	53.166.126	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10.004.680	2.568.022	260.734	-	6.819.504	287.977	1.882.610	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	24.624.369	6.706.745	275.477	-	1.783.716	439.512	159.173	-
Ertelenmiş Gelirler	1.853.834	526.777	-	-	921.310	26.777	-	196.120
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	4.639.442	1.287.993	28.771	-	1.400.968	466.142	14.354	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	344.385.637	97.263.472	564.982	-	165.511.328	54.386.534	2.056.137	196.120
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.539.944.346	721.739.130	-	-	2.503.064.348	860.869.565	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	73.976.058	21.020.703	-	-	1.163	400	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.408	400	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.613.921.812	742.760.233	-	-	2.503.065.511	860.869.965	-	-
Toplam Yükümlülükler	2.958.307.449	840.023.705	564.982	-	2.668.576.839	915.256.499	2.056.137	196.120
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(2.559.874.916)	(730.734.144)	2.933.218	195.128	(2.111.662.315)	(732.855.582)	6.039.360	(485)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 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 Aralık 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	(257.159.960)	257.159.960
ABD Doları Net Etki	(257.159.960)	257.159.960
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	1.088.195	(1.088.195)
Avro Net Etki	1.088.195	(1.088.195)
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
(Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	84.274	(84.274)
Diğer Net Etki	84.274	(84.274)
Toplam Net Etki	(255.987.492)	255.987.492
	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.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Fonlama riski

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden uygun koşullarda yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir. Grup'un banka kredileri mali açıdan kuvvetli muhtelif finansal kuruluşlar tarafından sağlanmaktadır (Dipnot 2.7).

(d) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak takip etmektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye (bir başka deyişle özkaynaklar) toplam varlıklar ve toplam yükümlülükler arasındaki farktır. Bu oranın yanı sıra toplam sermaye/toplam varlıklar oranı da Grup tarafından takip edilmektedir. Grup, devam eden yatırımlarının finansmanını fonlama riskinde belirtildiği gibi mali açıdan kuvvetli muhtelif finansal kuruluşlar tarafından sağlamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
İlişkili ve ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	351.196.704	253.831.022
Toplam finansal borçlanmalar	3.276.716.642	3.105.863.080
Diğer borçlar	4.029.859	3.009.874
Toplam borçlar	3.631.943.205	3.362.703.976
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 3)	(433.746.318)	(476.767.228)
Net borç	3.198.196.887	2.885.936.748
Toplam özkaynaklar	1.100.178.674	1.635.114.311
Net borç/toplam sermaye oranı	%291	%176

(e) Kredi Riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Grup, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için dahili kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikasını kullanmaktadır. Bu prosedürlere göre Grup, büyük bakiyeli müşteriler için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla müşteri kredi limitlerini onaylar, artırır veya azaltır. Müşterilerin geçmişteki ödeme performansı, finansal gücü, ticari ilişkilerinin durumu, ticari büyüme potansiyeli ve yönetim anlayışı göz önünde bulundurularak kredi limitleri oluşturulur. Bu limitler her yıl gözden geçirilir, yüksek risk taşıdığı düşünülen müşteriler için banka teminatı, ipotek ve diğer teminatlar kullanılarak alacaklar güvence altına alınır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami kredi riski	22.919.594	131.027.467	5.900	2.284.200	-	433.660.926
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	64.410.721	5.900	2.284.200	-	433.660.926
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.919.594	130.963.266	5.900	2.284.200	-	433.660.926
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	64.201	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.002	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.246.802	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.246.802)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

2015	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami kredi riski	4.622.593	119.985.664	28.702	281.259.631	-	476.690.700
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	21.692	119.600.942	28.702	281.259.631	-	476.690.700
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.622.593	106.990.874	28.702	281.259.631	-	476.690.700
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	12.994.790	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.714.367	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.080.160	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.080.160)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (Dipnot 4).

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

- Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar.
- Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdiler.
- Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri gibi maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacak ve borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir (Seviye 2).

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Bu belirleme teknikleri, en az şirketin spesifik tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm önemli girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç Seviye 2 kapsamındadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Türev finansal araçlar	2016	2015
Seviye 1	-	-
Seviye 2	39.998.909	47.381.386
Seviye 3	-	-
	39.998.909	47.381.386

Uzun vadeli finansal borçların makul değeri cari borçlanma oranları ile iskonto edilmiş nakit akışlarına dayanır. Grup'un kendi kredi riski de dahil olmak üzere, gözlemlenemeyen girdiler içermesinden ötürü gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde 3. kategoriye sınıflandırılmıştır (Dipnot 4).

Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine ve teçhizatları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3) (Dipnot 12).

DİPNOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un 9 Ekim 2015 tarihli özel durum açıklaması ile Ayyıldız Rüzgar Santrali'nin; 15 MW olan tesis toplam kurulu gücünün yaklaşık 28 MW olarak tadil edilmesine ilişkin başvurusu Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından uygun bulunduğu kamuya duyurulmuştur. Söz konusu kapasite artırımı projesi kapsamında her biri 3.3 MW kurulu güce sahip 4 adet ünitenin Geçici Kabul işlemleri T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca 27 Ocak 2017 tarihinde gerçekleştirilmiş ve ticari operasyona başlanılmıştır. Böylece Ayyıldız Rüzgar Santrali'nde toplam 28.2 MWm/ 28.2 MWe ticari kapasiteye ulaşılmıştır.