

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde
ait özet konsolide finansal tablolar**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-37
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-16
NOT 3 BORÇLANMALAR	17-19
NOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-21
NOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22-24
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR	25
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR	26
NOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-28
NOT 10 HASILAT	29
NOT 11 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	29
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	30
NOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	31
NOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	31
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32-33
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-36
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	37
NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
			<i>Yeniden</i>
			<i>düzenlenmiş</i>
			<i>(Not 2.5)</i>
	Not	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		18.340.382	45.241.003
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	15	66.833.333	21.236.890
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		96.674.148	69.064.218
Stoklar		8.155.247	1.666.918
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		19.679.026	2.395.192
Peşin ödenmiş giderler		14.861.118	9.416.948
Türev finansal araçlar	7	-	497.923
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	415.620	2.262.033
Diğer dönen varlıklar		20.264.861	20.995.542
Toplam dönen varlıklar		245.223.735	172.776.667
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		-	8.055.071
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		348.767	7.325.006
Stoklar		17.899.707	17.154.844
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	4	5.288.313.239	5.474.149.740
Maddi olmayan duran varlıklar	5	111.340.793	113.308.159
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	208.629.244	16.795.470
Peşin ödenmiş giderler		2.338.539	1.894.505
Diğer duran varlıklar		86.485.549	67.654.140
Toplam duran varlıklar		5.715.455.838	5.706.436.935
TOPLAM VARLIKLAR		5.960.679.573	5.879.213.602

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
			<i>Yeniden</i>
			<i>düzenlenmiş</i>
			<i>(Not 2.5)</i>
	Not	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	3	277.372.429	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- <i>Banka kredileri</i>	3	653.063.755	377.892.651
- <i>Finansal kiralama işlemlerinden borçlar</i>	3	7.084.510	4.898.505
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	15	26.801.331	11.847.438
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		233.299.558	176.033.413
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	783.780	568.374
Diğer borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		5.259.996	1.770.447
Türev finansal araçlar	7	6.886.519	15.163.211
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.117.875	935.182
Kısa vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		2.121.929	2.975.000
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	6	18.798.123	17.440.977
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.232.589.805	609.525.198
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- <i>Banka kredileri</i>	3	3.991.560.206	2.783.727.773
- <i>Finansal kiralama işlemlerinden borçlar</i>	3	70.509.919	50.059.418
Türev finansal araçlar	7	14.531.161	17.585.703
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		216.958.645	200.734.583
Diğer borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		16.615	15.728
Uzun vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		4.126.241	3.746.304
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	206.782.227	345.385.759
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		4.504.485.014	3.401.255.268
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler		50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/gider			
- <i>Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)</i>		(12.518.059)	(15.159.903)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler			
- <i>Yasal yedekler</i>	8	12.053.172	12.053.172
- <i>Diğer yedekler</i>		(4.322.722)	(4.322.722)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/gider			
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		2.496.831.321	2.593.981.900
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)</i>		(1.123.740)	(1.349.827)
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		(1.500.991.858)	(1.090.945.284)
Net dönem karı/(zararı)		(1.647.696.313)	(507.197.153)
Toplam özkaynaklar		223.604.754	1.868.433.136
TOPLAM KAYNAKLAR		5.960.679.573	5.879.213.602

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem		
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden	denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Temmuz -
		30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül
	Not	2018	2017	2018	2017
Hasılat	10	1.592.243.661	1.336.798.154	659.280.665	529.598.956
Satışların maliyeti (-)	11	(1.550.167.441)	(1.291.965.093)	(667.207.603)	(517.600.003)
BRÜT KAR		42.076.220	44.833.061	(7.926.938)	11.998.953
Genel yönetim giderleri (-)	11	(39.703.671)	(36.326.626)	(13.113.395)	(11.303.535)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	31.136.161	10.416.977	19.417.399	1.913.002
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(89.641.452)	(52.160.636)	(74.382.265)	(22.020.049)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(56.132.742)	(33.237.224)	(76.005.199)	(19.411.629)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	13	166.102	18.792	-	815.018
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)		(55.966.640)	(33.218.432)	(76.005.199)	(18.596.611)
Finansman gelirleri	14	35.173.779	22.345.874	8.709.308	(4.215.306)
Finansman giderleri (-)	14	(1.954.699.269)	(254.462.021)	(1.192.629.292)	(95.174.550)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(1.975.492.130)	(265.334.579)	(1.259.925.183)	(117.986.467)
Vergi geliri / (gideri)					
Dönem vergi gideri	9	(3.358.352)	(1.513.318)	(1.925.296)	(543.475)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9	331.154.169	(38.181.314)	205.985.697	(12.169.178)
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1.647.696.313)	(305.029.211)	(1.055.864.782)	(130.699.120)
Dönem zararının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(1.647.696.313)	(305.029.211)	(1.055.864.782)	(130.699.120)
		(1.647.696.313)	(305.029.211)	(1.055.864.782)	(130.699.120)
Pay başına (kayıp) / kazanç (1.000 adet)		(22,60)	(4,18)	(14,48)	(1,79)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari dönem	Geçmiş dönem		
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net dönem karı / (zararı)	(1.647.696.313)	(305.029.211)	(1.055.864.782)	(130.699.120)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)				
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	282.609	(1.715.260)	(105.587)	(116.533)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	(56.522)	343.052	21.117	23.307
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	226.087	(1.372.208)	(84.470)	(93.226)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(1.647.470.226)	(306.401.419)	(1.055.949.252)	(130.792.346)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)	Geçmiş yıllar karı/(zararı)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar	
				Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)(**)	Diğer yedekler	Yasal yedekler	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları(*)				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)
1 Ocak 2017	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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(548.673.970)	548.673.970	-
Diğer düzeltmeler	-	-	-	11.820.985	-	-	(49.365.864)	-	49.365.864	-	11.820.985
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	(1.372.208)	-	(305.029.211)	(306.401.419)
30 Eylül 2017	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(19.143.532)	(4.322.722)	12.053.172	1.360.343.204	(1.372.208)	(1.118.303.416)	(305.029.211)	805.598.240
1 Ocak 2018 - önceden raporlanan	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(15.159.903)	(4.322.722)	12.053.172	2.526.950.583	(1.349.827)	(1.090.945.284)	(505.044.383)	1.803.554.589
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.5)	-	-	-	-	-	-	67.031.317	-	-	(2.152.770)	64.878.547
1 Ocak 2018 - yeniden düzenlenmiş	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(15.159.903)	(4.322.722)	12.053.172	2.593.981.900	(1.349.827)	(1.090.945.284)	(507.197.153)	1.868.433.136
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(507.197.153)	507.197.153	-
Diğer düzeltmeler	-	-	-	2.641.844	-	-	(97.150.579)	-	97.150.579	-	2.641.844
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	226.087	-	(1.647.696.313)	(1.647.470.226)
30 Eylül 2018	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(12.518.059)	(4.322.722)	12.053.172	2.496.831.321	(1.123.740)	(1.500.991.858)	(1.647.696.313)	223.604.754

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 121.438.224 TL (30 Eylül 2017: 61.707.330 TL) tutarında olup, ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra 97.150.579 TL (30 Eylül 2017: 49.365.864 TL) olarak maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararları hesabına transfer edilmiştir.

(**) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup riskten korunma muhasebesi uygulamasına son verdiğinden dolayı, bu tarihten itibaren özkaynaklar içerisinde yer alan nakit akış riskinden korunma kayıpları, ilgili sözleşmelerin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(49.561.691)	133.222.888
Net dönem karı / (zararı)		(1.647.696.313)	(305.029.211)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.664.639.572	419.225.737
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	4, 11	194.037.996	133.565.170
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		-	599.100
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(620.764)	461.644
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	1.977.910	585.511
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.242.955	1.990.593
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.572.953.860	29.138.242
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler		(327.795.817)	39.694.632
Maddi duran varlıkların satışı ile sağlanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	13	(166.102)	(18.792)
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları kazançları		(14.968.499)	11.820.985
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net		237.978.033	201.388.652
İşletme sermayesinde gerçekleşen artış/azalışlar		(63.774.935)	20.501.281
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(45.596.443)	7.927.976
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(18.292.793)	52.035.107
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		-	(535)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		(10.307.595)	(16.125)
Stoklardaki artış/azalış		(7.233.192)	(933.439)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış		(5.888.204)	5.672.424
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		(18.100.728)	(8.026.816)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(39.654.506)	(19.219.314)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		73.490.207	(9.599.185)
Türev varlıklardaki / yükümlülüklerdeki artış/azalış		4.135.190	(3.232.472)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış		-	(4.731.878)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalış		182.693	51.614
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış		3.490.436	573.924
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(46.831.676)	134.697.807
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ödemeler		(1.433.482)	-
Vergi (ödemeleri) / iadeleri		(1.296.533)	(1.474.919)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(6.068.027)	14.746.897
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(6.222.999)	(2.086.983)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(12.003)	(261.225)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		166.975	131.257
Satış amaçlı elde tutulan duran varlık satışından nakit girişleri		-	16.963.848
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		37.811.682	(266.962.466)
Alınan kredilerden nakit girişleri		328.948.366	-
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(212.225.868)	(149.110.438)
Ödenen faiz		(90.912.866)	(140.475.429)
Alınan faiz		2.919.465	11.994.501
Diğer nakit girişleri / (çıkışları) (*)		9.082.585	10.628.900
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)		(17.818.036)	(118.992.681)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)		44.170.711	420.637.487
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)		26.352.675	301.644.806

(*) Dönem başı ve dönem sonu nakit ve nakit benzerleri vadeli mevduat faiz tahakkukları ve bloke mevduatları içermemekte olup, bloke mevduat değişimleri "Diğer nakit girişleri / (çıkışları)" kaleminde sunulmuştur.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket" veya "Akenerji"), 1989 yılında Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. (13 Mayıs 2014 tarihinde ünvanı Akkök Holding A.Ş. olarak tescil olmuştur) tarafından kurulmuştur. Akenerji'nin fiili faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışından oluşmaktadır. 14 Mayıs 2009 tarihinden itibaren Şirket, Akkök Holding A.Ş. ve CEZ a.s. arasında kurulmuş müşterek yönetime tabi ortaklık halini almıştır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Miralay Şefik Bey Sokak No:15 Akhan Kat: 3-4 Gümüşsuyu / İstanbul - Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.’de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83’tür (31 Aralık 2017: %52,83).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 198 kişidir (31 Aralık 2017: 206 kişi).

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklık	Temel faaliyet konusu	Kayıtlı ofis adresi
Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Akenerji Toptan")	Elektrik ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Ak-el Yalova Elektrik Üretim A.Ş. ("Ak-el")	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Egemer Elektrik Üretim A.Ş. ("Egemer")	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Akel Kemah Elektrik Üretim A.Ş. ("Akel Kemah")	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Akenerji Doğalgaz")	Doğalgaz ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

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

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

2.2 Konsolidasyon Esasları

- a. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)'den (c)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık Akenerji ile bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b. Bağlı ortaklıklar, Akenerji'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Akenerji'nin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Söz konusu ortaklık oranları, Şirketin ilgili bağlı ortaklıklarındaki etkin oranına eşittir.

Bağlı ortaklık	Akenerji ve bağlı ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Ak-el	100,00	100,00
Egemer	100,00	100,00
Akel Kemah	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Şirket'in bağlı ortaklıkları üzerinde sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili öz kaynaklardan mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve öz kaynaklardan çıkartılır.

- c) Bağlı ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir. Şirket'in bağlı ortaklıklarında kontrol gücü olmayan pay mevcut değildir.

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2018 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 - Finansal Araçlar
- TFRS 4 - Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);
- TFRS Yorum 22 - Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 - Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 40 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamış olup TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ve TFRS 9 - Finansal Araçlar standartlarına geçişin etkileri 2.4 no'lu dipnotta sunulmuştur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar'da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Söz konusu standart ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

Söz konusu standart ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Tahminlerindeki Değişiklikler

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamaya başlamıştır, bu standartlara geçişin etkileri ve bu standartlar ile ilgili muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır. İlgili standartlar dışında ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

TFRS 9 Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar - Sınıflandırma ve ölçüm:

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleşirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedeli ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yer alan, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi yoluyla hesaplamaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararları deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev finansal araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un türev finansal araçları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile vadeli faiz değişim sözleşmelerinden oluşmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, TFRS 9 Finansal Araçlar standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararları modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. TFRS 9'un ilk defa uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıdaki gibi olup sınıf değişikliklerinin varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi olmamıştır.

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan
Finansal yatırımlar (*)	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

(*) TMS 39'a uygun olarak gerçeğe uygun değeri ölçülemediği için maliyet bedelinden taşınan finansal yatırımlar, TFRS 9 çerçevesinde gerçeğe uygun değer maliyet bedeline yakınsaması sebebiyle maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat:

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Grup, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlanabilmektedir,
- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlanabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Grup, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Sözleşme başlangıcında Grup, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Grup ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Şirket, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, işlem fiyatını her bir edim yükümlülüğüne (ya da farklı mal veya hizmete), müşteriye taahhüt edilen mal veya hizmetlerin devri karşılığı hak etmeyi beklediği bedeli gösteren bir tutarda dağıtmaktadır. Bu dağıtımda Grup, işlem fiyatını sözleşmede belirlenen her edim yükümlülüğüne, nispi bir müstakil satış fiyatı üzerinden dağıtır, bu dağıtımda Grup, sözleşmedeki her bir edim yükümlülüğünün temelini oluşturan farklı mal veya hizmetlerin sözleşme başlangıcındaki müstakil satış fiyatını tespit eder ve işlem fiyatını bu müstakil satış fiyatlarına orantılı olarak dağıtır.

Sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetlerin tek başına satış fiyatları toplamının sözleşmede bunlar için taahhüt edilen bedeli aşması durumunda, müşteri mal veya hizmetin satın alınması karşılığında indirim almış demektir. İndirimin sözleşmede düzenlenen edim yükümlülüklerinin tamamına değil yalnızca bir veya birkaçına ilişkin olduğu gözlemlenebilir göstergelerin bulunduğu durumlar haricinde, Grup, indirimi sözleşmedeki tüm edim yükümlülüklerine orantılı bir şekilde dağıtır.

Grup'un edim yükümlülükleri toptan elektrik satışından oluşmakta olup karşılığında toptan elektrik satış geliri elde edilmektedir, satılan elektrik iletim hatları üzerinden devlet kurumları aracılığıyla müşteriye iletilmektedir. Grup'un perakende elektrik satışı mevcut değildir. Müşteri, Şirket'in edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir, dolayısıyla Grup, satılan mal veya hizmetin kontrolünü aynı anda müşteriye devretmekte ve hasılat, edim yükümlülüğü yerine getirildiği an muhasebeleştirilmektedir. Grup'un operasyonları dolayısıyla TFRS 15'in Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların sunumu veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da yapılan değişikliğe uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl içerisinde kullanım vadesi dolan ve kullanılmama kararı alınan satım opsiyonu (put option) işlemine dair opsiyon prim tutarını ilişikteki 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda gider hesaplarına yansıtmıştır. İlgili yeniden düzenlemenin 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda peşin ödenmiş giderler hesabını 2.152.770 TL azaltıcı ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderleri ve net dönem zararını 2.152.770 TL arttırıcı etkisi olmuştur. İlgili düzeltmenin, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinde ise herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup, konsolide seviyede Grup içi borçlanmalar kapsamında oluşan ve yatırım dönemlerinde yatırımların finansmanının bir parçası olarak değerlendirilerek sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin eliminasyon etkilerini değerlendirmiş ve söz konusu düzeltmenin konsolidasyon sürecinde konsolidasyona tabi münferit finansal tablolar üzerinde kaydedilmesi gerektiği aksi takdirde makul değer ile muhasebeleştirilen santrallere ait arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazların makul değerlerinde hatalara sebebiyet verebileceğine kanaat getirmiş ve söz konusu uygulamayı bu doğrultulda düzeltmiştir. İlgili düzeltme nihayetinde Grup'un ilişikteki 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar kaleminde 83.790.422 TL artış, ertelenmiş vergi yükümlülüğü kaleminde 16.759.106 TL artış ve maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları kaleminde 67.031.317 TL tutarında artış meydana gelmiştir.

Grup yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar kalemi içerisinde yer alan 502.185 TL tutarındaki kullanılmamış izin günleri karşılığını ilişikteki 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kalemine sınıflandırmıştır.

Grup yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılan 7.009.504 TL tutarındaki türbin satışı kapsamında meydana gelen alacağını ilişikteki 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar kalemine sınıflandırmıştır.

Grup yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar kaleminde sınıflandırılan 52.962 TL tutarındaki alacağını ilişikteki 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar kalemine sınıflandırmıştır.

Grup yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ertelenmiş gelirler kaleminde sınıflandırılan 232 TL tutarındaki yükümlülüğünü ilişikteki 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflara kısa diğer borçlar kalemine sınıflandırmıştır.

Grup yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda diğer kısa vadeli karşılıklarda sınıflandırılan 111.376 TL tutarındaki faiz oranı değişim sözleşmeleri kapsamında tahakkuk eden Banka Sigorta Muamele Vergisi yükümlülüğünü ilişikteki 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlar kalemine sınıflandırmıştır.

Grup yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda, esas faaliyetlerden diğer gelirler kalemi içerisinde yer alan 394.503 TL tutarındaki kullanılmamış izin günleri karşılığı ve kıdem tazminatı karşılığına dair konusu kalmayan karşılık tutarlarını genel yönetim gideri kalemi içerisinde yer alan personel giderlerine sınıflandırmıştır.

Grup yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda, genel yönetim gideri kalemi içerisinde yer alan 2.195.443 TL tutarındaki banka gider ve komisyonlarını finansman giderleri kaleminde yer alan faiz ve komisyon giderleri kalemine sınıflandırmıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 546.949.852 TL (31 Aralık 2017: 245.045.520 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup tarafından hazırlanan öngörülebilir gelecekteki kar beklentileri uyarınca hesaplanmış olup söz konusu kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 822.167.281 TL (31 Aralık 2017: 534.454.080 TL) kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (Not 9).

Türev finansal araç sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri: Grup, her bilanço tarihinde türev finansal araçlarının gelecekteki değişimini büyük ölçüde piyasa verilerine dayanarak, uygun değerlendirme teknikleri kullanılarak 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, makine, tesis 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, yeniden değerlendirme modelini ilk olarak 31 Aralık 2015 tarihinde daha sonra ise 31 Aralık 2017 tarihinde uygulamıştır. Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında söz konusu değerlendirme çalışmalarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar açıklanmış olup bu tahmin ve varsayımların farklı gerçekleşmesinin, bu varlıkların makul değerine önemli etkisi olabilir.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamaktadır. 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde amortisman gideri öncesi faaliyet karı elde eden Grup, mevcut nakdi ile söz konusu dönemde vadesi gelen kredi faizlerini ödemiştir. Grup'un ABD Doları bazında Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında gerçekleştirdiği satışlarının da etkisiyle, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde toplam hasılat tutarında önemli oranda artış meydana gelmiştir. Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalamış olduğu refinansman kredisi ile 1 yılı ön ödemesiz dönem olmak üzere toplam 12 yıl vadeli finansman ile Grup'un nakit akımları üzerinde pozitif bir etki sağlanmıştır. Söz konusu refinansman kredisinin bir bölümünün TL cinsinden kullanılmış olması da Grup'un kur riskine maruziyetini azaltmıştır. Grup, menfaatine olabilecek ve nakit akışlarda pozitif bir etki sağlayabilecek tüm fırsatları, gündelik çalışma planının bir parçası olarak devamlı olarak finans kuruluşları ile ilişki kurmaktadır.

Grup, finansal ve operasyonel risklerini (doğalgaz fiyatlarında yaşanan artışlar, doğalgaz tedarik şartlarındaki değişiklikler ve bunların elektrik piyasasına yansımaları, döviz kurlarında meydana gelen değişimler (örneğin 30 Eylül 2018 tarihi ile 31 Aralık 2017 tarihi arasında TL'nin ABD Doları karşısında yaklaşık %59 ve Avro karşısında yaklaşık %54 değer kaybetmesi vb.) şirket risk envanterinde takip etmekte ve risklerin etkilerinin düşürülmesi için gerekli aksiyonları almaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. ("BOTAŞ"), 1 Ağustos 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, doğalgaz ile elektrik üretimi gerçekleştiren santrallere yapılan doğalgaz satış fiyatlarına %49,5 oranında zam yapmış ve satılan gaz bedeli ödemesinin ABD Doları üzerinden ödeme gününe ait TCMB dolar satış kuru üzerinden TL uzlaşmalı olarak yapılmasına karar vermiştir. Söz konusu TL uzlaşmalı ödeme uygulaması 1 Ağustos – 15 Ağustos tarihleri arasında uygulanmış, takip eden dönemde ise BOTAŞ tarafından ilgili ay için geçerli olmak üzere sabit bir TL fiyat açıklanmış ve ilgili ay boyunca doğalgaz satışı TL olarak gerçekleştirilmiştir. Ayrıca BOTAŞ, elektrik üretim amaçlı kullanılan doğalgaz tarifesine, 31 Ağustos 2018 tarihinde %3 ve 31 Ekim 2018 tarihinde %8,8 oranında indirim uygulamıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Egemer'in, Erzin kombine doğalgaz çevrim santrali dolayısıyla doğalgaz alımları üretim maliyetleri içerisinde önemli bir yere sahiptir. Bununla birlikte, Grup'un portföy çeşitlendirmesi stratejisi doğrultusunda gerçekleştirdiği farklı kaynaklara dayalı, dengeli, esnek ve YEKDEM mekanizmasından faydalanan üretim modeline sahip yenilebilir enerji santralleri vasıtasıyla, doğalgaz fiyat artışının konsolide mali tablolar üzerindeki etkisinin sınırlı kalması beklenmektedir. Verimlilik, işletme ve lokasyon açısından avantajlı bir konumda olan Erzin orta ve uzun vadede finansal anlamda yüksek potansiyel barındırmaktadır. Grup yönetimi, maliyet bazlı fiyatlandırmanın esas hale gelmesi, düşük verimli santrallerin sistemden çıkması ve Yap İşlet Santrallerinin alım garantilerinin sona ermesi ile birlikte elektrik fiyatlarının daha rasyonel temeller üzerinde oluşacağını ve tahmin edilebilirlik seviyesinin artacağını öngörmekte, spot ve vadeli elektrik piyasalarında gerçekleşmesi beklenen elektrik fiyat artışları ile doğalgaz maliyet artışının mali tablo üzerindeki olası olumsuz etkilerinin bertaraf edilebileceğine inanmaktadır.

BOTAŞ'ın 1 Şubat 2018 tarihi itibarıyla özel sektörden aylık spot doğalgaz alımına onay vermesi ile birlikte, Erzin Santrali'ne maliyet avantajı sağlanacak şekilde özel sektörden, BOTAŞ'ın doğalgaz tarifesinde yer alan fiyatlardan indirimli olarak doğalgaz tedariki sağlanmıştır. Gelecek aylarda da ihtiyaç duyulması durumunda, özel sektörden maliyet avantajı sağlanacak şekilde doğalgaz tedarikine devam edilebilecektir.

Erzin kombine doğalgaz çevrim santralının günlük operasyonunda Türkiye'deki en büyük rezerv miktarına sahip olmasının da etkisiyle azami miktarda faydalandığı yan hizmetler piyasası işlemleri (Primer Frekans Kontrol ve Sekonder Frekans Kontrol hizmetleri) sayesinde benzer santrallere kıyasla günlük karlılık görünümünde belirgin rekabet avantajı oluşmaktadır. Ayrıca 2018 yılında devreye giren ve birincil seviye elektrik üretim kaynaklarını destekleme amaçlı uygulanan Kapasite Mekanizması'ndan da Grup'un finansal pozisyonuna olumlu katkı sağlanmaktadır. Bunlara ek olarak vadeli elektrik ticaretinde, BOTAŞ doğalgaz satış tarifesine endeksli ürünlerin işlem yoğunluğunun artırılması amacıyla yürütülen çalışmalarda da sona yaklaşmış olup bu çalışmalar neticesinde doğalgaz tüketimine dayalı elektrik üretim tesislerinin karlılıklarının uzun vadeli olarak korunacağı öngörülmektedir.

6102 sayılı Ticaret Kanunu'nun 376'cı maddesi kapsamında, sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili olarak 15 Eylül 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Ticaret Bakanlığı Tebliği ile 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabileceği düzenlemesi getirilmiştir. Bu doğrultuda yapılan hesaplamalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, özet konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl zararları kalemi içerisinde 577.359.773 TL ile cari dönem konsolide kar veya zarar tablosunda 1.609.571.734 TL tutarında olmak üzere toplam 2.186.931.507 TL tutarında henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerle ilişkin kur farkı zararı mevcuttur. Söz konusu etki sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili hesaplamada toplam özkaynaklara ilave edilerek dikkate alınmakta olup Grup'un sermaye kaybı veya borca batıklık durumu mevcut değildir.

Tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Akenerji, proaktif yaklaşım çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

2.8 Grup faaliyetlerinin dönemsellliği

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

Grup'un faaliyetleri sezona göre önemli bir değişiklik göstermemektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar		
-Banka kredileri	277.372.429	-
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	277.372.429	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
-Banka kredileri ^(*)	653.063.755	377.892.651
-Finansal kiralama işlemlerinden borçlar ^(**)	7.084.510	4.898.505
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	660.148.265	382.791.156
Uzun vadeli borçlanmalar		
-Banka kredileri ^(*)	3.991.560.206	2.783.727.773
-Finansal kiralama işlemlerinden borçlar ^(**)	70.509.919	50.059.418
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	4.062.070.125	2.833.787.191
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	4.999.590.819	3.216.578.347

Grup'un kısa ve uzun vadeli borçlanmaları için 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, 175.098.023 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2017: 59.357.881 TL).

(*) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi ("Kredi Sözleşmesi") ile kullanılan kredinin toplam tutarı 4.711.184.461 TL (457.113.950 TL ve 710.171.699 ABD Doları) olup bu krediye ilişkin, 25.921.522 TL tutarındaki kredi düzenleme komisyonu ile kapatılan kredilere ait 15.404.071 TL tutarındaki düzenleme komisyonu ve 25.234.907 TL tutarındaki erken ödeme komisyonu olmak üzere toplam 66.560.500 TL tutarındaki kredi komisyonları toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredilerin vade süresi boyunca amorti edilmektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi, 11 Ekim 2011 yılında T.Garanti Bankası A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve T.Vakıflar Bankası T.A.O.'dan oluşan bankalar konsorsiyumundan kullanılan kredi sözleşmesinin devamı niteliğinde olduğu için, bu sözleşme ile kullanılan kredilere ilişkin ödenen kredi kullandırma komisyonları 30 Eylül 2018 tarihli kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir.

(**) Finansal kiralama, kiralama dönemi 12 yıl olan makine ve teçhizatlar ile ilgilidir. Makine ve teçhizatların mülkiyeti 12 yıllık kiralama süresi sonunda Grup'a geçecektir. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli borçlanmaların orijinal para birimi ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

				30 Eylül 2018
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Kısa vadeli banka kredileri	TL	42,12	277.372.429	277.372.429
Toplam kısa vadeli borçlanmalar				277.372.429
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	6,66	96.693.438	579.213.035
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	TL	11,95	73.850.720	73.850.720
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.310.016	9.105.271
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(290.736)	(2.020.761)
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				660.148.265
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	6,66	613.478.261	3.612.480.809
Uzun vadeli banka kredileri	TL	11,95	379.079.397	379.079.397
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmaları	Avro	3,40	12.465.157	86.639.074
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(2.320.575)	(16.129.155)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				4.062.070.125
				31 Aralık 2017
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	6,23	84.150.304	317.406.532
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	TL	11,95	60.486.119	60.486.119
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.310.016	5.915.378
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(225.196)	(1.016.873)
Toplam kısa vadeli borçlanmalar				382.791.156
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları		649.565.217	2.384.457.791
Uzun vadeli banka kredileri	TL	11,95	399.269.982	399.269.982
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmaları	Avro	3,40	13.775.173	62.201.795
Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(2.689.044)	(12.142.377)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				2.833.787.191

Borçlanmalara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Not 6'da açıklanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	469.595.318	309.303.086
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	469.595.318	309.303.086
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	469.595.318	309.303.086
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	469.595.318	309.303.086
5 yıldan sonra ödenecek	2.113.178.934	1.546.515.429
	3.991.560.206	2.783.727.773

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

		Asgari kira ödemeleri	Finansal kiralama işlemlerinden borçların bugünkü değer	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 1-2 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	6.768.295	4.251.557
Vadesi 2-3 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	7.000.039	4.397.128
Vadesi 3-4 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	7.239.717	4.547.683
Vadesi 4-5 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	7.487.604	4.703.395
Vadesi 5-6 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	7.743.979	4.864.438
Vadesi 6-7 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	8.009.133	5.030.996
Vadesi 7-8 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	8.283.366	5.203.257
Vadesi 8-9 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	8.566.991	5.381.417
Vadesi 9-10 yıla kadar	9.105.268	5.915.379	8.860.327	5.565.678
Vadesi 10 yıldan uzun	4.691.662	8.963.384	550.468	6.113.869
	86.639.074	62.201.795	70.509.919	50.059.418

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018 – önceden raporlanmış	Yeniden düzenleme etkisi	1 Ocak 2018 – yeniden düzenlenmiş	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	159.340	-	159.340	-	-	159.340
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	2.363.244.144	8.329.827	2.371.573.971	180.800	-	2.371.754.771
Binalar	652.618.266	20.643.968	673.262.234	-	-	673.262.234
Makine, tesis ve cihazlar (**)	2.714.836.619	85.063.970	2.799.900.589	715.739	-	2.800.616.328
Motorlu taşıtlar	1.048.929	-	1.048.929	111.438	(259.653)	900.714
Döşeme ve demirbaşlar	10.276.857	-	10.276.857	382.718	-	10.659.575
Özel maliyetler	1.082.778	-	1.082.778	107.928	-	1.190.706
Yapılmakta olan yatırımlar (***)	28.843.107	-	28.843.107	4.724.376	-	33.567.483
	5.772.110.040	114.037.765	5.886.147.805	6.222.999	(259.653)	5.892.111.151
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	156.299.676	1.879.367	158.179.043	61.233.978	-	219.413.021
Binalar	24.651.424	1.789.906	26.441.330	13.548.873	-	39.990.203
Makine, tesis ve cihazlar	192.289.165	26.578.070	218.867.235	116.480.818	-	335.348.053
Motorlu taşıtlar	745.728	-	745.728	95.491	(258.780)	582.439
Döşeme ve demirbaşlar	7.009.494	-	7.009.494	616.735	-	7.626.229
Özel maliyetler	755.235	-	755.235	82.732	-	837.967
	381.750.722	30.247.343	411.998.065	192.058.627	(258.780)	603.797.912
Net defter değeri	5.390.359.318	83.790.422	5.474.149.740			5.288.313.239

	1 Ocak 2017	Girişler	Transferler (****)	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:					
Arsalar	147.481	-	-	-	147.481
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	2.061.004.601	648.636	11.990.882	-	2.073.644.119
Binalar	412.844.609	37.000	-	-	412.881.609
Makine ve teçhizatlar	1.652.477.010	49.329.237	477.123	(187.692)	1.702.095.678
Motorlu taşıtlar	927.308	63.425	-	(92.573)	898.160
Döşeme ve demirbaşlar	9.837.999	409.763	-	-	10.247.762
Özel maliyetler	999.432	72.695	-	-	1.072.127
Yapılmakta olan yatırımlar	42.083.278	45.298.809	(12.468.005)	-	74.914.082
	4.180.321.718	95.859.565	-	(280.265)	4.275.901.018
Birikmiş amortisman:					
Yerüstü düzenlemeleri	86.979.607	51.979.829	-	-	138.959.436
Binalar	13.596.792	8.288.961	-	-	21.885.753
Makine ve teçhizatlar	97.546.617	70.958.327	-	(20.096)	168.484.848
Motorlu taşıtlar	779.136	78.681	-	(92.369)	765.448
Döşeme ve demirbaşlar	6.160.069	638.610	-	-	6.798.679
Özel maliyetler	659.777	69.991	-	-	729.768
	205.721.998	132.014.399	-	(112.465)	337.623.932
Net defter değeri	3.974.599.720				3.938.277.086

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL (31 Aralık 2017: 495.485 TL)'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 22.818 TL (31 Aralık 2017: 13.039 TL)'dir.

(**) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL (31 Aralık 2017: 49.219.854 TL)'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 8.613.475 TL (31 Aralık 2017: 4.921.986 TL)'dir.

(***) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar, ağırlıklı olarak Feka 2 barajı ve çeşitli hidroelektrik santrallerde balık geçidi yapımına ilişkin yatırımları içermektedir (30 Eylül 2017: Egemer Erzincan kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan ilave yatırımların maliyetlerini içermektedir).

(****) 1 Ocak – 30 Eylül 2017 hesap döneminde yapılan transferler Grup'un Bandırma Ayyıldız rüzgâr santrali kapasite artırımı projesi kapsamında yapmış olduğu yatırım harcamalarının aktifleştirilmelerini içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem amortisman giderinin 191.672.148 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2017: 131.625.488 TL) satılan malın maliyetine, 386.479 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2017: 388.911 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Yoktur).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 6'da belirtilmiştir.

NOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet:					
Haklar	7.339.785	12.003	-	-	7.351.788
Lisanslar	125.931.583	-	-	-	125.931.583
	133.271.368	12.003	-	-	133.283.371
Birikmiş amortisman:					
Haklar	3.472.262	673.187	-	-	4.145.449
Lisanslar	16.490.947	1.306.182	-	-	17.797.129
	19.963.209	1.979.369	-	-	21.942.578
Net defter değeri	113.308.159				111.340.793

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet					
Haklar	5.326.229	261.225	-	-	5.587.454
Lisanslar	125.878.527	-	-	-	125.878.527
	131.204.756	261.225	-	-	131.465.981
Birikmiş amortisman					
Haklar	3.136.815	208.755	-	-	3.345.570
Lisanslar	14.703.898	1.342.016	-	-	16.045.914
	17.840.713	1.550.771	-	-	19.391.484
Net defter değeri	113.364.043				112.074.497

Cari dönem amortisman giderinin 121.010 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2017: 97.957 TL) satılan malın maliyetine, 1.858.359 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2017: 1.452.814 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

30 Eylül 2018 itibariyle Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ayrılan karşılık tutarı 15.735.155 TL'dir (31 Aralık 2017:16.355.919 TL).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	15.735.155	16.355.919
Maliyet giderleri karşılığı (*)	3.062.968	1.085.058
	18.798.123	17.440.977

(*) Maliyet giderleri karşılığı periyodik bakım karşılıklarından oluşmaktadır.

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	16.355.919	8.411.594
Cari dönem dava karşılığı (*)	697.884	1.639.651
Konusu kalmayan dava karşılığı	(1.318.648)	(1.178.007)
30 Eylül	15.735.155	8.873.238

(*) Cari dönem dava karşılığının 227.093 TL 'si ek dava karşılığından (Not 12), 470.091 TL 'si mevcut olan davalar üzerinden hesaplanan faiz karşılığı giderinden oluşmaktadır.

b) Koşullu yükümlülükler

- Verilen teminatlar

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

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017	
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	142.282.029	142.282.029	330.676.117	330.676.117
Verilen teminat mektupları	Avro	200.000	1.390.100	200.000	903.100
		143.672.129		331.579.217	

Verilen teminatlar, genel olarak Grup'un operasyonlarına istinaden çeşitli kurum ve kuruluşlara (başlıca EPDK'ya ve elektrik iletim ve dağıtımını sağlayan devlet kurumlarına) ve süregelen davalar kapsamında çeşitli adli makamlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017		
	Döviz Cinsi	Orijinal Tutar	TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı
Grup tarafından verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	5.752.282.029	5.752.282.029	5.940.676.117	5.940.676.117
	Avro	200.000	1.390.100	200.000	903.100
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	-	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
		5.753.672.129		5.941.579.217	

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Akenerji'nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

30 Eylül 2015 tarihinde Yapı ve 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 kredilerin teminatını teşkil etmek üzere ilgili kredi sözleşmesine ek olarak Alacak Devri (EPIAŞ dahil ticari alacakları, sigorta alacakları, hissedar alacakları vs), Hesap Rehni, Hisse Rehni (yalnızca Akenerji'de bulunan Egemer hisseleri için) ve İpotek Sözleşmeleri'ni imzalamıştır. Akenerji ve Egemer ile Banka arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmeleri uyarınca Akenerji ve Egemer için birlikte üst sınır oluşturacak şekilde toplam 5.610.000.000 TL değerinde bir ticari işletme rehni tesis edilmiştir.

Egemer söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu 633.000.000 ABD Doları tutarında kredinin geri ödenmesinin teminatını teşkil üzere Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Rehin (hisse, hesap ve ticari işletme rehinleri), Alacak Devri ve İpotek Sözleşmeleri imzalanmıştır.

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

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %2.573'tür (31 Aralık 2017: %318).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- Diğer önemli hususlar

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.

Revize edilen ÇED Olumlu belgesinin iptali içinde yeniden Şubat 2016'da dava açılmış olan davada ilk derece mahkemesi tarafından 28 Şubat 2018 tarihinde ÇED olumlu kararının iptaline karar verilmiş, bu karar için T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı ve Şirketimiz tarafından temyiz yoluna başvurulmuştur. Temyiz incelemesi sonucunda, Danıştay tarafından ilk derece mahkemesi kararının bozulmasına ve ÇED olumlu kararının iptali talepli davanın reddine karar verilmiştir. Danıştay tarafından Şirket lehine tesis edilen bu karar kesin hüküm niteliğindedir.

Temyiz sürecinin Şirket lehine sonuçlanmış olması sebebiyle, Şirket tarafından T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na yapılan Revize ÇED raporu başvurusu iptal edilecektir.

Bunun yanında, Şirket tarafından EPDK'ya başvurularak, EPDK kurul kararı ile askıya alınmış olan üretim lisansı üzerindeki tüm hükümlerin yeniden yürürlüğe alınması talep edilecektir.

- Alım taahhütleri

Elektrik alım ve satım taahhütleri:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2018 yılı içerisinde 3.375.588 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 3.096.914 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2018 yılı içerisinde 1.530.984 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.276.302 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

Grup'un elektrik alım ve satış operasyonları ile bağlantılı olarak 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan risk paylaşımı sözleşmeleri kapsamında Grup, 2018 yılı içerisinde 834.330 MWh'lık risk paylaşım satış ve 51.360 MWh risk paylaşım alım işlem yapmayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla taahhüt edilen işlemlerin 761.850 MWh'lık kısmı risk paylaşım sözleşmesi satış işlemi ve 51.360 MWh kısmı risk paylaşım alım işlemi olarak tamamlanmıştır.

c) Koşullu varlıklar

Alınan teminatlar

	Orijinal para cinsi	Yabancı para tutarı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
			TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	76.415.555	76.415.555	119.516.381	119.516.381	
Alınan teminat mektupları	Avro	5.175.000	35.968.838	15.916.000	71.868.698	
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	4.000	23.961	4.000	15.088	
Alınan teminat senetleri	TL	4.130.209	4.130.209	4.130.209	4.130.209	
Alınan teminat senetleri	ABD Doları	4.656.023	27.890.511	4.656.023	17.562.053	
Alınan teminat senetleri	Avro	93.229	647.991	93.229	420.976	
Alınan teminat senetleri	İngiliz Sterlini	5.675	44.310	5.675	28.831	
Alınan teminat çekleri	TL	108.500	108.500	408.500	408.500	
Alınan teminat çekleri	ABD Doları	100.559	602.369	100.559	379.298	
Alınan ipotekler	TL	3.242.000	3.242.000	-	-	
			149.074.244		214.330.034	

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Forward işlemleri				
- Kısa vadeli	-	-	33.947.100	497.923
Türev finansal varlıklar		-		497.923
Forward işlemleri				
- Kısa vadeli	82.065.740	4.217.017	-	-
Faiz oranı swap işlemleri				
- Kısa vadeli	184.456.229	2.669.502	386.071.336	15.163.211
- Uzun vadeli	1.004.068.339	14.531.161	447.750.536	17.585.703
Türev finansal yükümlülükler		21.417.680		32.748.914

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 değişim işlemleri ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlaması ve risk muhasebesi yönünden de gerekli koşulları taşıması nedeniyle konsolide finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)" altında göstermektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan Kredi Sözleşmesi'ne istinaden Grup'un kredilerinin anapara tutar ve ödeme tarihlerindeki değişim nedeniyle, Grup, söz konusu faiz oranı değişim sözleşmeleri için riskten korunma muhasebesi uygulamaya son vermiştir.

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 "Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)", ilgili sözleşmelerin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL ("bir Türk Lirası") nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji'nin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi ve kayıtlı sermaye limiti aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse (%)	Tutar	Hisse (%)	Tutar
CEZ a.s.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Holding A.Ş.	20,43	148.989.090	20,43	148.989.090
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. ("Akarsu")	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
	100,00	729.164.000	100,00	729.164.000
Sermaye düzeltmesi farkları		101.988.910		101.988.910
Toplam ödenmiş sermaye		831.152.910		831.152.910

Şirket'in sermayesi her biri 1 (bir) kuruş itibarıyla değerinde 72.916.400.000 adet paya ayrılmış olup, herhangi bir hisseye imtiyaz tanınmamıştır.

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 ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	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 tutarları kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	3.358.352	2.058.717
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(2.990.192)	(3.752.376)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	368.160	(1.693.659)
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları	208.629.244	16.795.470
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(206.782.227)	(345.385.759)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	1.847.017	(328.590.289)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

Türkiye'de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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 mahsup edilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi geliri / (gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Cari dönem vergi gideri	(3.358.352)	(1.513.318)	(1.925.296)	(543.475)
Ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	331.154.169	(38.181.314)	205.985.697	(12.169.178)
	327.795.817	(39.694.632)	204.060.401	(12.712.653)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında kapanması tahmin edilen geçici farklar için %22, 2020 yılı sonrasında kapanması tahmin edilen geçici farklar için ise %20'dir (2017: 2018, 2019, 2020 yılları için %22, 2020 sonrası için %20).

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kullanılabilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(546.949.852)	(245.045.520)	112.341.122	50.579.904
Türev finansal araçlar	(16.127.995)	(28.914.130)	3.240.115	5.782.826
Yatırım indirimi (*)	(78.906.675)	(78.906.675)	15.781.335	15.781.335
Dava karşılıkları	(15.735.155)	(16.355.919)	3.147.031	3.271.184
Kıdem tazminatı karşılığı	(3.315.241)	(3.244.119)	663.048	648.824
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	(811.000)	(502.185)	177.643	107.533
Diğer karşılıklar	(762.422)	(111.376)	152.484	22.275
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	642.912.586	1.989.961.945	(128.988.031)	(398.435.597)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	25.914.814	31.593.508	(5.182.963)	(6.318.702)
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	-	(223.114)	-	44.623
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	1.038.952	3.679.640	(228.570)	(731.534)
Prim karşılığı	(2.121.929)	(2.975.000)	436.086	640.745
Diğer	(1.538.582)	(81.475)	307.717	16.295
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			1.847.017	(328.590.289)

(*) Gelir Vergisi Kanunu Mülga 19. Madde Kapsamında hak kazanılan yatırım indirimi tutarı ağırlıklı olarak Uluabat HES yatırım harcamalarından kaynaklanmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı ve gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Olduğu yıl	Kullanılabileceği yıl	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2015	2020	147.557.567	78.540.000
2016	2021	142.765.785	100.550.000
2017	2022	184.332.955	65.955.520
2018	2023	72.293.545	-
		546.949.852	245.045.520

Grup'un 30 Eylül 2018 itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı ancak gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Olduğu yıl	Kullanılabileceği yıl	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2013	2018	74.805.541	74.805.541
2014	2019	233.051.421	235.153.357
2015	2020	4.934.047	4.934.047
2016	2021	63.729.320	63.729.320
2017	2022	152.664.573	155.831.815
2018	2023	292.982.379	-
		822.167.281	534.454.080

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 10 - HASILAT

Grup, müşterileriyle yaptığı sözleşmelerden finansal tablolara aldığı hasılatı, hasılat ve nakit akışlarının nitelik, tutar, zamanlama ve belirsizliğinin iktisadi faktörlerce nasıl etkilendiğini ortaya koyan kategorilere ayırır. Grup'un hasılat kalemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Toptan elektrik satışı gelirleri	1.274.190.032	1.153.619.450	534.921.697	487.669.133
Dengesizlik mekanizması gelirleri	100.102.243	53.593.687	47.905.259	17.988.552
YEKDEM gelirleri	85.958.182	51.059.927	22.917.118	8.531.139
Kapasite mekanizması gelirleri	47.601.584	-	16.470.703	-
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	43.222.686	-	19.153.943	-
Yük-al talimatı gelirleri	39.379.643	76.626.372	17.778.974	15.326.498
Geriye dönük düzeltme kalemi gelirleri	1.356.112	1.537.198	46.014	55.495
Primer frekans kontrolü gelirleri	121.778	-	-	-
Diğer gelirler	311.401	361.520	86.957	28.139
	1.592.243.661	1.336.798.154	659.280.665	529.598.956

NOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
İlk madde malzeme gideri	1.309.683.584	1.122.576.857	582.965.353	460.080.593
Amortisman ve itfa gideri (*)	194.037.996	133.565.170	69.004.989	44.528.258
Personel giderleri (**)	29.489.648	28.959.213	9.677.099	8.072.134
Bakım ve onarım giderleri	15.987.960	11.698.874	5.942.182	4.608.095
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	11.814.813	8.630.248	4.410.404	2.830.538
Sigorta giderleri (***)	9.205.600	8.743.966	3.108.257	3.061.633
Diğer hammadde, yedek parça, ve işletme malzemesi giderleri	5.380.508	1.609.098	1.004.320	691.266
Çeşitli vergi, resim ve harç giderleri	3.196.451	3.622.311	844.917	2.299.103
Kira giderleri	1.723.326	1.198.279	593.674	395.666
Bilgi işlem giderleri	1.427.775	1.380.894	499.934	389.451
Büro giderleri	1.401.110	1.316.615	449.974	405.865
Taşıt araçları giderleri	1.141.966	990.583	427.999	331.246
Seyahat giderleri	425.681	657.419	82.254	154.918
Nakliye ve lojistik giderleri	386.933	319.793	124.771	91.641
Reklam giderleri	227.124	301.209	88.147	107.460
Diğer giderler	4.340.637	2.721.190	1.096.724	855.671
	1.589.871.112	1.328.291.719	680.320.998	528.903.538

(*) Amortisman ve itfa giderlerinin 191.793.158 TL (30 Eylül 2017: 131.723.445 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 2.244.838 TL (30 Eylül 2017: 1.841.725 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(**) Personel giderlerinin 15.938.076 TL (30 Eylül 2017: 14.505.807 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 13.551.572 TL (30 Eylül 2017: 14.453.406 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(***) Sigorta giderlerinin 9.064.390 TL (30 Eylül 2017: 8.580.110 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 141.210 TL (30 Eylül 2017: 163.856 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Doğalgaz ödemeleri kapsamında türev sözleşme gelirleri	10.869.300	-	10.869.300	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı karı	8.821.455	2.752.415	4.360.911	295.626
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (*)	3.122.448	2.695.846	844.898	215.480
Tazminat gelirleri (***)	2.549.517	-	2.549.517	-
Ticari faaliyetlerden reeskont geliri	1.262.066	735.699	1.038.952	(360.868)
Opsiyon primi geliri	1.009.008	1.004.280	-	752.520
Enerji servisi hizmetleri gelirleri	518.200	217.800	159.000	171.000
Sigorta hasar bedelleri	448.126	903.431	-	497.360
Vade farkı gelirleri (**)	168.337	58.647	136.281	3.871
Diğer gelir ve karlar	2.367.704	2.048.859	(541.460)	338.013
Toplam	31.136.161	10.416.977	19.417.399	1.913.002

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların, 1.318.648 TL'si dava karşılığı iptalinden (30 Eylül 2017: 1.178.007 TL), 1.802.175 TL'si ödemesi gerçekleşmemiş personel prim karşılığı iptalinden (30 Eylül 2017: 629.700 TL) ve 1.625 TL'si diğer gider karşılıklarının iptalinden (30 Eylül 2017: 888.139 TL) oluşmaktadır.

(**) Vadesi geçmiş ticari alacaklar için uygulanan vade farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Uygulanan faiz oranı, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aylık %2,00'dır (30 Eylül 2017: %1,40).

(***) Tazminat gelirleri Grup'un bir bakım sözleşmesi kapsamında, yükleniciden edildiği sözleşme kapsamında tazminat tutarından oluşmaktadır (30 Eylül 2017: Yoktur).

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Risk paylaşım giderleri (*)	54.012.988	43.242.217	46.439.780	19.534.434
Ticari faaliyetlerden kur farkı zararı	24.566.768	2.221.361	20.360.511	592.596
Ticari faaliyetlerden reeskont gideri	3.679.640	-	2.229.529	-
Doğalgaz ödemeleri kapsamında türev sözleşme giderleri	3.491.237	-	3.491.237	-
Opsiyon primi giderleri	1.572.994	-	1.200.946	(222.024)
Enerji servisi hizmetleri giderleri	658.695	251.000	259.410	171.000
Önceki dönem giderleri	456.325	944.818	-	(111.078)
Dava karşılıkları	227.093	1.639.651	153.436	301.465
Diğer gider ve zararlar	975.712	3.861.589	247.416	1.753.656
Toplam	89.641.452	52.160.636	74.382.265	22.020.049

(*) "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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Sabit kıymet satış karı/(zararı), net	166.102	18.792	-	815.018
	166.102	18.792	-	815.018

NOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**a) Finansman gelirleri:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Türev araçlardan karlar, net	18.552.017	-	1.560.354	-
Kur farkı karı	13.703.177	12.000.246	5.861.429	(7.360.873)
Faiz geliri	2.918.585	10.345.628	1.287.525	3.145.567
	35.173.779	22.345.874	8.709.308	(4.215.306)

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı zararı	1.615.578.505	31.737.502	1.033.561.503	26.503.076
Faiz ve komisyon giderleri	286.768.386	199.950.965	128.055.279	65.908.991
Türev araçlardan zararlar, net	-	8.059.097	-	(410.780)
Diğer finansman giderleri (*)	52.352.378	14.714.457	31.012.510	3.173.263
	1.954.699.269	254.462.021	1.192.629.292	95.174.550

(*) 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, söz konusu tutarın 50.928.759 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 12.519.014 TL)'lik kısmı Uluabat DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un, ana ortaklığının bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları ile ve diğer ilişkili taraflarla olan işlemleri ve ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

a- İlişkili taraflarla gerçekleşen işlemler

- İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") ⁽¹⁾	74.188.398	59.937.675	53.844.385	23.171.304
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") ⁽²⁾	17.336.985	6.564.384	829.823	866.609
Cez a.s. Turkey Daimi Tem. ⁽³⁾	5.938.343	3.355.541	2.459.281	1.199.231
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") ⁽⁴⁾	4.223.717	4.601.607	1.426.688	1.108.591
Aksa Akriik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") ⁽⁵⁾	2.307.338	130.175	727.334	130.175
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") ⁽⁶⁾	2.302.215	2.478.732	548.462	905.761
Ak-Han Bakım Yön. Serv. Hiz. Güv. Malz. A.Ş. ("Ak-Han") ⁽⁷⁾	1.638.812	1.320.423	578.525	467.731
Ak-pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Ak-pa")	64.043	84.587	24.593	33.085
Cez a.s.	34.313	68.033	27.176	23.713
Diğer	3.468	66.866	2.560	-
	108.037.632	78.608.023	60.468.827	27.906.200

(1) Risk paylaşımına ilişkin alımlardan oluşmaktadır.

(2) Dinkal aracılığı ile çeşitli sigorta şirketlerinden yapılan alımlardan oluşmaktadır.

(3) Alınan danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

(4) Alınan danışmanlık hizmetlerinden ve kira yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(5) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(6) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

(7) Bina bakım ve diğer giderler yansıtma faturalarından oluşmaktadır

- İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Sepaş ⁽¹⁾	268.674.373	149.279.830	134.208.559	46.647.485
Cez Trade Bulgaria Ead. ⁽¹⁾	2.602.708	-	2.602.708	-
Aksa ⁽²⁾	2.564.479	731.947	473.822	725.447
Aktek	199.569	-	167.413	-
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	105.000	75.000	15.000	45.000
Akcez	137.301	20.691	13.995	8.596
Cez a.s. Turkey Daimi Tem.	27.125	-	9.041	-
Diğer	-	230.741	-	20.741
	274.310.555	150.338.209	137.490.538	47.447.269

(1) Genel olarak elektrik ve kapasite satışlarından oluşmaktadır.

(2) Genel olarak dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**b- İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler**

- *İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar*

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sepaş ⁽¹⁾	66.465.192	20.679.510
CEZ Trade Bulgaria Ead. ⁽²⁾	204.342	-
Aksa ⁽³⁾	144.068	431.346
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem	14.226	9.385
Akcez	5.505	43.577
Diğer	-	73.072
	66.833.333	21.236.890

(1) Elektrik satışlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve kapasite satışına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- *İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar*

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dinkal ⁽¹⁾	15.107.853	1.994.545
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. ⁽³⁾	5.878.910	891.789
Sepaş ⁽²⁾	3.683.298	6.560.640
Akkök ⁽³⁾	1.095.610	1.626.409
Aktek ⁽⁴⁾	341.706	412.012
Aksa	330.509	-
Ak-Han	217.633	236.080
Cez a.s	143.252	101.336
Diğer	2.560	24.627
	26.801.331	11.847.438

(1) Dinkal aracılığı ile sigorta şirketlerine yapılacak ödemelerden oluşmaktadır.

(2) Risk paylaşım alımına ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

(3) Alınan danışmanlık hizmetleri kapsamında borçlarından oluşmaktadır.

(4) Alınan bilgi işlem hizmeti borçlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara borçların ortalama vadesi 30 gündür.

- *Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar*

Bu finansal tabloların sunumu açısından, üst düzey yöneticilere yapılan ödemelere Grup ortaklarına ve üst düzey yönetim kadrosuna (Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ve direktörler dahil olmak üzere) yapılan ödemeler dahil edilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	1.921.754	1.599.320	661.761	421.354
İkramiye	337.895	1.225.353	-	119.796
Huzur hakkı	550.965	672.947	104.271	241.589
	2.810.614	3.497.620	766.032	782.739

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un net yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	19.211.294	47.655.744
Yükümlülükler	4.588.532.499	3.000.579.470
Net yabancı para pozisyonu	(4.569.321.205)	(2.952.923.726)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 16 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	6.293.904	24.906	883.834	208	40.324.426	8.358.837	1.947.897	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	20.714	3.241	187	-	83.047	13.751	6.905	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12.876.309	1.917.500	200.000	-	7.232.618	1.917.500	-	-
Dönen varlıklar	19.190.927	1.945.647	1.084.021	208	47.640.091	10.290.088	1.954.802	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	20.367	3.400	-	-	15.653	4.150	-	-
Duran varlıklar	20.367	3.400	-	-	15.653	4.150	-	-
Toplam varlıklar	19.211.294	1.949.047	1.084.021	208	47.655.744	10.294.238	1.954.802	-
Türev finansal araçlar	6.886.520	1.149.631	-	-	13.059.920	3.462.425	-	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	579.213.032	96.693.438	-	-	317.406.533	84.150.304	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	20.466.321	2.380.869	892.661	-	2.851.128	227.879	441.056	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	147.821.656	24.509.303	144.742	-	31.285.644	8.001.360	244.743	35
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.645.484	107.686	287.810	-	-	-	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.084.506	-	1.019.280	-	4.898.505	-	1.084.820	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	3.254.901	481.958	52.928	-	5.405.305	1.433.046	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	767.372.420	125.322.885	2.397.421	-	374.907.035	97.275.014	1.770.619	35
Türev finansal araçlar	14.531.159	2.425.822	-	-	33.148.503	8.788.277	-	-
Uzun vadeli borçlanmalar	3.674.857.479	613.478.261	-	-	2.450.095.044	649.565.217	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	70.509.917	-	10.144.582	-	50.059.415	-	11.086.129	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	61.259.128	10.226.558	-	-	92.367.964	24.488.445	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.396	400	-	-	1.509	400	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	3.821.160.079	626.131.041	10.144.582	-	2.625.672.435	682.842.339	11.086.129	-
Toplam yükümlülükler	4.588.532.499	751.453.926	12.542.003	-	3.000.579.470	780.117.353	12.856.748	35
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(4.569.321.205)	(749.504.879)	(11.457.982)	208	(2.952.923.726)	(769.823.115)	(10.901.946)	(35)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 16 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup, Avro ve ABD Doları cinsinden net yabancı para pozisyonu sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %20 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	Kar/zarar		30 Eylül 2018	
	Yabancı paranın değer Kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(897.936.825)	897.936.825	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(897.936.825)	897.936.825	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(15.927.741)	15.927.741	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(15.927.741)	15.927.741	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında %20 değişimi halinde				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	325	(325)	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	325	(325)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(913.864.241)	913.864.241	-	-

	Kar/zarar		31 Aralık 2017	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer Kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(580.739.161)	580.739.161	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(580.739.161)	580.739.161	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(9.845.547)	9.845.547	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(9.845.547)	9.845.547	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında % 20 değişimi halinde				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	(36)	36	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	(36)	36	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(590.584.744)	590.584.744	-	-

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Değişken faiz oranlı banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla seviye 2 olarak sınıflandırılan 6.886.519 TL tutarında kısa vadeli (31 Aralık 2017: 15.163.211 TL) ve 14.531.161 TL tutarında uzun vadeli (31 Aralık 2017: 17.585.703 TL) olmak üzere türev finansal araçlarından kaynaklanan finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli türev finansal araçlardan kaynaklanan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 497.923 TL).

Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine, tesis ve cihazlardan dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak, profesyonel değerlendirme şirketi tarafından belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3).

NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Egemer'in, ana ortaklık Akenerji bünyesinde, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte kolaylaştırılmış usulde birleşme yöntemi ile bir küle halinde birleştirilmesi işlemi için 4 Eylül 2018 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı alınmış olup, kararı müteakip Sermaye Piyasası Kurulu ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvuru yapılmış ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından söz konusu başvuru 9 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış başvuru ile ilgili süreç devam etmektedir.