

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK-31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------|
| ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR | 1-2 |
| ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI..... | 3 |
| ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 4 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI | 5 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI | 6 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.. | 7-37 |
| DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 8-16 |
| DİPNOT 3 FİNANSAL BORÇLANMALAR..... | 17-19 |
| DİPNOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 20-21 |
| DİPNOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 21 |
| DİPNOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 22-24 |
| DİPNOT 7 TÜREV ARAÇLAR | 25 |
| DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR | 26 |
| DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 27-29 |
| DİPNOT 10 HASILAT | 29 |
| DİPNOT 11 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER..... | 30 |
| DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 30-31 |
| DİPNOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER..... | 31 |
| DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ..... | 32 |
| DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 32-34 |
| DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU..... | 34-36 |
| DİPNOT 17 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 37 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

| | | Cari dönem | Geçmiş dönem |
|---|------------|----------------------|----------------------------|
| | | (Bağımsız | (Bağımsız |
| | | denetimden | denetimden |
| | | geçmemiş) | geçmiş) |
| | | | Yeniden düzenlenmiş |
| | Not | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | | 15.907.100 | 45.241.003 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 15 | 20.856.176 | 21.183.928 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 98.166.138 | 69.064.218 |
| Stoklar | | 1.724.468 | 1.666.918 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 15 | 14.889 | 52.962 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 2.055.838 | 2.395.192 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 8.484.240 | 9.416.948 |
| Türev finansal araçlar | 7 | 5.778 | 497.923 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | | 2.363.605 | 2.262.033 |
| Diğer dönen varlıklar | | 23.569.505 | 20.995.542 |
| Toplam dönen varlıklar | | 173.147.737 | 172.776.667 |
| Duran varlıklar | | | |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 13.217.580 | 15.064.575 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 327.832 | 315.502 |
| Stoklar | | 17.154.844 | 17.154.844 |
| Finansal yatırımlar | | 100.000 | 100.000 |
| Maddi duran varlıklar | 4 | 5.328.836.272 | 5.390.359.318 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 5 | 112.655.301 | 113.308.159 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 9 | 16.351.299 | 16.795.470 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 1.887.991 | 1.894.505 |
| Diğer duran varlıklar | | 63.480.542 | 67.654.140 |
| Toplam duran varlıklar | | 5.554.011.661 | 5.622.646.513 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 5.727.159.398 | 5.795.423.180 |

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

| | | Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) | Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) |
|---|-----|--|--|
| | Not | 31 Mart 2018 | Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2017 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 3 | 204.524.814 | - |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | | |
| - Banka kredileri | 3 | 166.873.019 | 377.892.651 |
| - Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 3 | 4.896.303 | 4.898.505 |
| Ticari borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 15 | 4.589.231 | 11.847.438 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 178.932.720 | 176.033.413 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 9 | 647.276 | 568.374 |
| Diğer borçlar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 6.923.603 | 1.658.839 |
| Türev finansal araçlar | 7 | 6.062.686 | 15.163.211 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | 1.149.516 | 935.182 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | 1.552.448 | 3.477.185 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 6 | 17.567.379 | 17.552.353 |
| Ertelenmiş gelirler | | 237 | 232 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 593.719.232 | 610.027.383 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | | |
| - Banka kredileri | 3 | 2.900.572.914 | 2.783.727.773 |
| - Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 3 | 51.687.407 | 50.059.418 |
| Türev finansal araçlar | 7 | 17.845.231 | 17.585.703 |
| Ticari borçlar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 210.628.212 | 200.734.583 |
| Diğer borçlar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 15.799 | 15.728 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 3.309.765 | 3.244.119 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 9 | 291.215.805 | 328.626.654 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 3.475.275.133 | 3.383.993.978 |
| 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 veya giderler | | | |
| - Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları) | | (14.368.295) | (15.159.903) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | | |
| - Yasal yedekler | 8 | 12.053.172 | 12.053.172 |
| - Diğer yedekler | | (4.322.722) | (4.322.722) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler | | | |
| - Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları) | | 2.496.725.882 | 2.526.950.583 |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) | | (1.069.277) | (1.349.827) |
| Geçmiş yıllar zararları | | (1.567.917.736) | (1.090.945.284) |
| Net dönem zararı | | (144.308.944) | (507.197.153) |
| Toplam özkaynaklar | | 1.658.165.033 | 1.801.401.819 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 5.727.159.398 | 5.795.423.180 |

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

| | | Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2018 | Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Mart 2017 |
|--|------------|--|--|
| | Not | | |
| Hasılat | 10 | 497.114.351 | 396.723.616 |
| Satışların maliyeti (-) | 11 | (466.036.868) | (375.620.901) |
| Brüt kar /(zarar) | | 31.077.483 | 21.102.715 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 11 | (14.105.046) | (13.254.167) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 12 | 4.295.736 | 7.495.310 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 12 | (4.068.042) | (19.708.669) |
| Esas faaliyet karı /(zararı) | | 17.200.131 | (4.364.811) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 13 | 38.983 | 79.055 |
| Finansman geliri /(gideri) öncesi faaliyet karı /(zararı) | | 17.239.114 | (4.285.756) |
| Finansman gelirleri | 14 | 20.749.442 | 20.630.047 |
| Finansman giderleri (-) | 14 | (218.687.039) | (176.547.174) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı /(zararı) | | (180.698.483) | (160.202.883) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri /(gideri) | | | |
| - Dönem vergi gideri (-) | 9 | (647.276) | (481.707) |
| - Ertelenen vergi geliri /(gideri) | 9 | 37.036.815 | 8.866.726 |
| Sürdürülen faaliyetler net dönem karı /(zararı) | | (144.308.944) | (151.817.864) |
| Dönem karı /(zararının) dağılımı: | | | |
| Ana ortaklık payları | | (144.308.944) | (151.817.864) |
| Pay başına kar /(zarar) | | (198) | (208) |

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

| | Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2018 | Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2017 |
|---|--|--|
| Dönem karı /(zararı) | (144.308.944) | (151.817.864) |
| Diğer kapsamlı gelir /(gider) | | |
| Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) | 350.687 | - |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi | (70.137) | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER) | 280.550 | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER) | (144.028.394) | (151.817.864) |

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| Bağımsız denetimden geçmemiş | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Paylara ilişkin primleri | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler /(giderler) | | Kardan Ayrılan kısıtlanmış yedekler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaya cak birikmiş diğer kapsamlı gelirler /(giderler) | | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | Geçmiş yıllar zararları | Net dönem zararı | Toplam |
|------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---|--------------------|-------------------------------------|---|--------------------|---|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | Nakit akış riskinden korunma kayıpları(**) | Diğer yedekler | | Maddi duran varlık değerlendirme artışları | | | | | |
| 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 (*) | - | - | - | 3.643.247 | - | - | (16.460.512) | - | 16.460.512 | - | - | 3.643.247 |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (151.817.864) | (151.817.864) |
| 31 Mart 2017 | 729.164.000 | 101.988.910 | 50.220.043 | (27.321.270) | (4.322.722) | 12.053.172 | 1.393.248.556 | - | - | (1.151.208.768) | (151.817.864) | 952.004.057 |
| 1 Ocak 2018 | 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) | (507.197.153) | (507.197.153) | 1.801.401.819 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | (507.197.153) | 507.197.153 | - | - |
| Diğer düzeltmeler (*) | - | - | - | 791.608 | - | - | (30.224.701) | - | 30.224.701 | - | - | 791.608 |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | - | - | - | 280.550 | - | - | (144.308.944) | (144.028.394) |
| 31 Mart 2018 | 729.164.000 | 101.988.910 | 50.220.043 | (14.368.295) | (4.322.722) | 12.053.172 | 2.496.725.882 | (1.069.277) | (1.567.917.736) | (144.308.944) | (144.308.944) | 1.658.165.033 |

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 37.780.876 TL (31 Mart 2017: 20.575.640 TL) tutarında olup, ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra 30.224.701 TL (31 Mart 2017: 16.460.512 TL) olarak maddi duran varlık değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Not | Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) | Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) |
|---|-----|--|--|
| A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit | | | |
| Net dönem karı / zararı | | (144.308.944) | (151.817.864) |
| Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 231.854.950 | 197.424.546 |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | 4,5 | 62.526.083 | 44.517.079 |
| Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | | | 186.339 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 6 | | |
| -Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | (145.128) | (4.616) |
| -Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 2.134.133 | 893.079 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 1.466.591 | (2.414.428) |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | | 123.555.824 | 91.466.333 |
| Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler | 9 | (36.389.539) | (8.385.019) |
| Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan kayıp (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | 13 | (38.983) | (79.055) |
| Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları kazançları | | 791.608 | - |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net | 14 | 77.954.361 | 71.244.834 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (31.061.435) | 10.789.952 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim | | 327.752 | 4.409.648 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim | | (27.277.028) | 58.250.491 |
| İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim | | 38.073 | (362) |
| İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim | | 327.024 | (11.528) |
| Stoklardaki değişim | | (57.550) | (1.080.072) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim | | 837.650 | 7.259.560 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) | | 1.599.635 | (10.614.168) |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim | | (7.258.207) | (25.410.265) |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim | | 6.245.888 | (21.784.080) |
| Türev varlıklardaki değişim | | 492.145 | (1.180) |
| Türev yükümlülüklerdeki değişim | | (8.840.997) | (122.658) |
| Ertelemiş gelirlerdeki değişim | | (2.974.989) | (54.736) |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim | | 214.334 | (362.855) |
| İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim | | 5.264.835 | 312.157 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | 56.484.571 | 56.396.634 |
| Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler | | (101.883) | (853.279) |
| Vergi ödemeleri | 9 | (568.374) | (505.297) |
| B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | | 38.983 | 79.055 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (350.179) | (3.388.481) |
| Alınan faiz | | 758.687 | 6.664.933 |
| C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | | |
| Kredilerden nakit girişleri | | 204.524.814 | - |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (166.772.478) | (150.481.541) |
| Ödenen faiz | | (123.340.763) | (129.347.422) |
| Diğer nakit girişleri | | 493.823 | 9.547.649 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalışlar) | | (28.832.800) | (211.887.749) |
| Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzerleri | | 46.292.377 | 420.637.487 |
| Dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri | | 14.350.266 | 208.749.738 |

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. (“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 oluşur. 14 Mayıs 2009 tarihinden itibaren Akkök Holding A.Ş. ve CEZ a.s. arasında kurulmuş müşterek yönetime tabi ortaklıktır.

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

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ve Türkiye’de kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir (Akenerji ile bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılmıştır).

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

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

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 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. Özet ara dönem konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

2.2 Konsolidasyon Esasları

- a. 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 – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

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

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

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

- c) Bağlı ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “kontrol gücü olmayan paylar” olarak gösterilmektedir. Şirket’in bağlı ortaklıklarında kontrol gücü olmayan pay mevcut değildir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 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

TFRS 9 ve TFRS 15 haricinde söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

(*) İlgili standartların Grup’un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri 2.4 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

ii) Yayınlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış 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

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- 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 standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel 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 ve bu standartlar ile ilgili muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir. 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 bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. 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 zararı 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 araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup’un türev araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri işlemleri oluşturmaktadır.

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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. TFRS 9’un ilk defa uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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 |
| 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 zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara 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 değerini maliyet bedeline yakınsaması sebebiyle maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Şirketleri müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar.

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 etmekse 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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. Dağıtımın amacına ulaşmak üzere 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.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup’un edim yükümlülükleri elektrik satışından oluşmakta olup karşılığında elektrik satış geliri elde edilmektedir, bu gelirler toptan elektrik satış faaliyetinden elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Müşterinin edimden sağlanan faydayı eş zamanlı alıp, tüketmesi, Grup’un hizmetin kontrolünü aynı anda devrettiğini göstermektedir. Dolayısıyla hasılat, edim yükümlülüğü yerine getirildiği an muhasebeleştirilir.

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 kullanmadığı Put Option işlemlerini giderleştirmiştir. İlgili yeniden düzenlemenin 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda peşin ödenmiş giderleri 2.152.770 TL azaltıcı ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderleri ve net dönem zararını 2.152.770 TL arttırıcı etkisi olmuştur. İlgili düzeltmenin, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren 3 aylık kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup’un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 285.710.838 TL (31 Aralık 2017: 245.045.520 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Detayları Dipnot 9’da sunulan kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 533.438.347 TL (31 Aralık 2017: 534.454.080 TL) kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (Dipnot 9).

Türev finansal araç sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri: Uygun değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Grup her bilanço tarihinde türev finansal araçlarının gelecekteki değişimini büyük ölçüde piyasa verilerine dayanarak tahmin eder.

Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar: Grup, 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16’da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Grup’un değerlendirme çalışmaları 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda detaylı açıklanan önemli tahmin ve varsayımlar neticesinde belirlenmiştir. Bu tahmin ve varsayımların farklılaşmasının, bu varlıkların makul değerine önemli etkisi olabilir.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. 2018 yılının ilk çeyreğinde amortisman gideri öncesi faaliyet karı ile Grup’un 2018 Mart raporlama dönemi içerisinde vadesi gelen kredilerinin faizleri karşılanmıştır. Grup’un ABD doları bazında Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (“YEKDEM”) kapsamında gerçekleştirdiği satışlarının da etkisiyle, 31 Mart 2018 itibarıyla söz konusu nakdin %40’ı yabancı para cinsinden gerçekleşmiştir. 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 sağlanmış, böylelikle Grup’un nakit akımları üzerinde pozitif bir etki sağlanmıştır. Söz konusu refinansman kredisinin bir bölümünün TL cinsinden kullanılmış olması Grup’un kur riskine maruziyetini azaltmıştır. Tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Grup, proaktif yaklaşım çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | | |
| -Banka kredileri | 204.524.814 | - |
| Toplam kısa vadeli borçlanmalar | 204.524.814 | |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | |
| -Banka kredileri (*) | 166.873.019 | 377.892.651 |
| -Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (**) | 4.896.303 | 4.898.505 |
| Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 171.769.322 | 382.791.156 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | |
| -Banka kredileri (*) | 2.900.572.914 | 2.783.727.773 |
| -Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (**) | 51.687.407 | 50.059.418 |
| Toplam uzun vadeli borçlanmalar | 2.952.260.321 | 2.833.787.191 |
| Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar | 3.328.554.457 | 3.216.578.347 |

Grup’un kısa ve uzun vadeli borçlanmaları için 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, 675.945 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2017: 59.357.881 TL).

(*) Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi (“Kredi Sözleşmesi”) ile kullanılan kredinin toplam tutarı 3.137.137.087 TL (429.565.217 TL ve 685.652.174 ABD Doları) olup bu krediye ilişkin, 28.525.837 TL tutarındaki kredi düzenleme komisyonu ile kapatılan kredilere ait 16.270.906 TL tutarındaki düzenleme komisyonu ve 26.654.953 TL tutarındaki erken ödeme komisyonu olmak üzere toplam 71.451.695 TL tutarındaki kredi komisyonları toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredilerin vade süresi boyunca amorti edilecektir. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi, 11 Ekim 2011 yılında T.Garanti Bankası A.Ş., Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve T.Vakıflar Bankası T.A.O.’dan oluşan bankalar konsorsiyumundan kullanılan kredi sözleşmesinin devamı niteliğinde olduğu için, bu sözleşme ile kullanılan kredilere ilişkin ödenen kredi kullandırma komisyonları 31 Mart 2018 tarihli kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir.

(**) Finansal kiralama, kiralama dönemi 12 yıl olan makine ve cihazlar ile ilgilidir. Makine ve cihazların 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 – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmaların orijinal para birimi ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | | | | 31 Mart 2018 |
|--|-------------|--------------------|-----------------|----------------------|
| | Para birimi | Etkin faiz oranı % | Orijinal bakiye | TL tutarı |
| Kısa vadeli banka kredileri | TL | 17,08 | 204.524.814 | 204.524.814 |
| Toplam kısa vadeli borçlanmalar | | | | 204.524.814 |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | ABD Doları | 6,66 | 36.220.215 | 143.030.006 |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | TL | 11,95 | 23.843.013 | 23.843.013 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları | AVRO | 3,40 | 1.310.016 | 6.376.242 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-) | AVRO | 3,40 | (304.058) | (1.479.939) |
| Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | | | 166.873.019 |
| Uzun vadeli banka kredileri | ABD Doları | 6,66 | 649.565.217 | 2.500.905.453 |
| Uzun vadeli banka kredileri | TL | 11,95 | 406.956.522 | 399.667.460 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmaları | AVRO | 3,4 | 13.120.165 | 63.859.780 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının faiz maliyeti (-) | AVRO | 3,4 | (2.500.847) | (12.172.373) |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar | | | | 2.952.260.320 |
| | | | | 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 | 317.406.533 |
| 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 | 5.915.377 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-) | AVRO | 3,40 | (225.196) | (1.016.873) |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar | | | | 382.791.156 |
| Uzun vadeli banka kredileri | ABD Doları | | 649.565.217 | 2.384.457.791 |
| Uzun vadeli banka kredileri | TL | 11,95 | 406.956.522 | 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 finansal borçlanmalar | | | | 2.833.787.191 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal borçlara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 6’da açıklanmıştır.

Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 483.428.819 | 309.303.086 |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 322.285.879 | 309.303.086 |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 322.285.879 | 309.303.086 |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 322.285.879 | 309.303.086 |
| 5 yıldan sonra ödenecek | 1.450.286.457 | 1.546.515.429 |
| | 2.900.572.913 | 2.783.727.773 |

Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun finansal kiralama işlemlerinden borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | Asgari kira ödemeleri | | Finansal kiralama işlemlerinden borçların bugünkü değer | |
|------------------------|-----------------------|-------------------|---|-------------------|
| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Vadesi 1-2 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 4.660.589 | 4.251.557 |
| Vadesi 2-3 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 4.820.165 | 4.397.128 |
| Vadesi 3-4 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 4.985.206 | 4.547.683 |
| Vadesi 4-5 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 5.155.898 | 4.703.395 |
| Vadesi 5-6 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 5.332.435 | 4.864.438 |
| Vadesi 6-7 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 5.515.017 | 5.030.996 |
| Vadesi 7-8 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 5.703.852 | 5.203.257 |
| Vadesi 8-9 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 5.899.153 | 5.381.417 |
| Vadesi 9-10 yıla kadar | 6.376.242 | 5.915.379 | 6.101.141 | 5.565.678 |
| Vadesi 10 yıldan uzun | 6.473.602 | 8.963.384 | 3.513.951 | 6.113.869 |
| | 63.859.780 | 62.201.795 | 51.687.407 | 50.059.418 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2018 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2018 |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------|----------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 159.340 | - | - | - | 159.340 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 2.363.244.144 | - | - | - | 2.363.244.144 |
| Binalar | 652.618.266 | - | - | - | 652.618.266 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 2.714.836.619 | 49.816 | - | - | 2.714.886.435 |
| Taşıt araçları | 1.048.929 | 111.439 | - | (43.025) | 1.117.343 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 10.276.857 | 151.820 | - | - | 10.428.677 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 28.843.107 | 24.101 | - | - | 28.867.208 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.082.778 | 1.000 | - | - | 1.083.778 |
| | 5.772.110.040 | 338.176 | - | (43.025) | 5.772.405.191 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 156.299.676 | 20.275.867 | - | - | 176.575.543 |
| Binalar | 24.651.424 | 4.388.441 | - | - | 29.039.865 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 192.289.165 | 36.931.181 | - | - | 229.220.346 |
| Taşıt araçları | 745.728 | 31.521 | - | (43.025) | 734.224 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 7.009.494 | 208.683 | - | - | 7.218.177 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 755.235 | 25.529 | - | - | 780.764 |
| | 381.750.722 | 61.861.222 | - | (43.025) | 443.568.919 |
| Net defter değeri | 5.390.359.318 | | | | 5.328.836.272 |
| | | | | | |
| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2017 |
| Maliyet: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 147.481 | - | - | - | 147.481 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 2.061.004.601 | 503.104 | 11.990.882 | - | 2.073.498.587 |
| Binalar | 412.844.609 | 37.000 | - | - | 412.881.609 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 1.652.477.010 | 49.232.776 | 477.123 | - | 1.702.186.909 |
| Taşıt araçları | 927.308 | - | - | (92.573) | 834.735 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 9.837.999 | 92.772 | - | - | 9.930.771 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 42.083.278 | 40.837.280 | (12.468.005) | - | 70.452.553 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 999.432 | 3.401 | - | - | 1.002.833 |
| | 4.180.321.718 | 90.706.333 | - | (92.573) | 4.270.935.478 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri (**) | 86.979.607 | 17.329.415 | - | - | 104.309.022 |
| Binalar | 13.596.792 | 2.762.927 | - | - | 16.359.719 |
| Makine, tesis ve cihazlar (*) | 97.546.617 | 23.654.079 | - | - | 121.200.696 |
| Taşıt araçları | 779.136 | 28.304 | - | (92.369) | 715.071 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 6.160.069 | 208.413 | - | - | 6.368.482 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 659.777 | 22.712 | - | - | 682.489 |
| | 205.721.998 | 44.005.850 | - | (92.369) | 249.635.479 |
| Net defter değeri | 3.974.599.720 | | | | 4.021.299.999 |

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27.01.2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL’ dir.

(**) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27.01.2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.486 TL’ dir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem amortisman giderinin 61.732.549 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2017: 43.877.142 TL) satılan malın maliyetine, 128.673 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2017: 128.708 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2017: Yoktur).

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 6'da belirtilmiştir.

DİPNOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2018 | İlaveler | Transferler(*) | Çıkışlar | 31 Mart 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 | 224.670 | - | - | 3.696.932 |
| Lisanslar | 16.490.947 | 440.191 | - | - | 16.931.138 |
| | 19.963.209 | 664.861 | - | - | 20.628.070 |
| Net defter değeri | 113.308.159 | | | | 112.655.301 |
| | | | | | |
| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2017 |
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar | 5.326.229 | 29.888 | - | - | 5.356.317 |
| Lisanslar | 125.878.527 | - | - | - | 125.878.527 |
| | 131.204.756 | 29.888 | - | - | 131.234.644 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Haklar | 3.136.815 | 62.989 | - | - | 3.199.804 |
| Lisanslar | 14.703.898 | 448.240 | - | - | 15.152.138 |
| | 17.840.713 | 511.229 | - | - | 18.351.942 |
| Net defter değeri | 113.364.043 | | | | 112.882.702 |

Cari dönem amortisman giderinin 40.430 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2017: 25.222 TL) satılan malın maliyetine, 624.431 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2017: 486.007 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

6.1 Karşılıklar

31 Mart 2018 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 17.567.379 TL'dir (31 Aralık 2017: 17.552.353 TL).

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılığı | 16.210.791 | 16.355.919 |
| Maliyet giderleri karşılığı | 1.107.147 | 1.085.058 |
| Diğer karşılıklar (*) | 249.441 | 111.376 |
| | 17.567.379 | 17.552.353 |

(*) Faiz swap işlemlerinin BSMV yükümlülüğü karşılığıdır.

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|---|-------------------|------------------|
| Dava karşılığı açılış bakiyesi | 16.355.919 | 8.411.594 |
| Cari dönem dava karşılığı | - | - |
| Konusu kalmayan dava karşılığı (Not 12) | (364.196) | (4.616) |
| Dava karşılıkları faiz bedeli | 219.068 | - |
| | 16.210.791 | 8.406.978 |

6.2 Koşullu yükümlülükler

a. Verilen teminat mektupları

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

| | 31 Mart 2018 | | | 31 Aralık 2017 | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Orijinal para cinsi | Yabancı para tutarı | TL karşılığı | Yabancı para tutarı | TL karşılığı |
| Verilen teminat mektupları | TL | 139.914.256 | 139.914.256 | 330.676.117 | 330.676.117 |
| Verilen teminat mektupları | Avro | 300.000 | 1.460.190 | 200.000 | 903.100 |
| | | | 141.374.446 | | 331.579.217 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Kemah Barajı & Hidroelektrik Santrali Projesi için hazırlanan Çevresel Etki Değerlendirme (“ÇED”) raporunun iptali için açılan davalar nedeni ile 10 Şubat 2016 tarihinde tanzim edilen Revize ÇED için “ÇED Olumlu belgesi alınmıştır”. Akabinde 2014 yılında Çevre ve Şehircilik Bakanlığı (“Kurum”) tarafından verilen ÇED olumlu kararının iptali talebiyle açılmış dava sonuçlanmış, bir önceki ÇED Olumlu belgesi iptal edilmiştir.

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 sürecinin Şirket’in lehine sonuçlanması beklenmektedir. Ayrıca, Şirket tarafından yerel mahkeme kararında belirtilen hususlar doğrultusunda Revize ÇED raporu düzenlenerek T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı’na başvuru yapılacaktır.

b. Alım taahhütleri

Elektrik alım ve satım taahhütleri:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2018 yılı içerisinde 3.206.475 MWh enerji satmayı taahhüt etmiştir. 31 Mart 2018 tarihine kadar 935.023 MWh enerjinin tamamı satılmıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2018 yılı içerisinde 1.266.829 MWh enerji almayı taahhüt etmiştir. 31 Mart 2018 tarihine kadar taahhüt edilen 498.248 MWh enerjinin tamamı alınmıştır.

Grup’un elektrik alım ve satış operasyonları ile bağlantılı olarak 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan risk paylaşımı sözleşmeleri kapsamında Grup, 2018 yılı içerisinde 957.600 MWh’lık işlem yapmayı taahhüt etmiştir. 31 Mart 2018 tarihine kadar taahhüt edilen işlemlerin 268.440 MWh’lık kısmı tamamlanmıştır.

6.3 Koşullu varlıklar

Alınan teminat mektupları

| | Orijinal para cinsi | Yabancı para tutarı | 31 Mart 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|----------------|--|
| | | | TL karşılığı | Yabancı para tutarı | TL karşılığı | |
| Alınan teminat mektupları | TL | 88.285.709 | 88.285.709 | 124.055.090 | 124.055.090 | |
| Alınan teminat mektupları | Avro | 16.009.229 | 77.921.720 | 16.009.229 | 72.289.674 | |
| Alınan teminat mektupları | ABD Doları | 4.760.582 | 18.799.062 | 4.760.582 | 17.956.439 | |
| Alınan teminat mektupları | İngiliz sterlini | 5.675 | 31.431 | 5.675 | 28.831 | |
| | | | 185.037.922 | 214.330.034 | | |

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

6.4 Şirket tarafından verilen teminat/rehin/ipotekler

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

| | Döviz Cinsi | Orijinal Tutar | 31 Mart 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|---|-------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|--|
| | | | TL Tutarı | Orijinal Tutar | TL Tutarı | |
| Şirket tarafından verilen TRİ’ler | | | | | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | TL | 5.749.914.256 | 5.749.914.256 | 5.940.676.117 | 5.940.676.117 | |
| | Avro | 300.000 | 1.460.190 | 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 | | - | - | - | - | |
| | | | 5.751.374.446 | | 5.941.579.217 | |

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Akenerji’nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Bankası A.Ş. (“Banka”) ile Akenerji ve Egemer (hepsi birlikte “Kredi Alanlar”) arasında Grup’un mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere 1 yılı geri ödemesiz toplam 12 yıl vadeli toplam 1.1 milyar ABD doları tutarında bir refinansman Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir. Akenerji, söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu kredilerin teminatını teşkil etmek üzere ilgili Kredi Sözleşmesi’ne ek olarak Alacak Devri (EPIAŞ dahil ticari alacakları, sigorta, 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 Kredi Bankası A.Ş. ile Rehni (hisse, hesap ve ticari işletme rehinleri), Alacak Devri ve İpotek Sözleşmeleri imzalanmıştır.

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin özkaynaklara oranı %347’dir (31 Aralık 2017 : %330).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

| | 31 Mart 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Kontrat miktarı | Makul değer | Kontrat miktarı | Makul değer |
| Forward işlemleri | - | - | 33.947.100 | 497.923 |
| Faiz oranı swap işlemleri | | | | |
| - Kısa vadeli | 32.084.812 | 5.778 | - | - |
| Türev finansal varlıklar | - | - | 33.947.100 | 497.923 |
| Faiz oranı swap işlemleri | | | | |
| - Kısa vadeli | 189.124.527 | 6.062.686 | 386.071.336 | 15.163.211 |
| - Uzun vadeli | 651.740.418 | 17.845.231 | 447.750.536 | 17.585.703 |
| Türev finansal yükümlülükler | 872.949.757 | 23.907.917 | 833.821.872 | 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 swap işlemleri ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlaması ve risk muhasebesi yönünden de gerekli koşulları taşıması nedeniyle konsolide finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmekteydi. Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "riskten korunma kayıpları" altında göstermekteydi. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan Kredi Sözleşmesi'ne istinaden Grup'un kredilerinin ana para tutar ve ödeme tarihlerindeki değişim nedeniyle, Grup, söz konusu faiz oranını swap sözleşmeleri için riskten korunma muhasebesi uygulamaya son vermiştir.

Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder.

Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup'un 30 Eylül 2015 tarihinde riskten korunma muhasebesi uygulamasına son vermesi nedeniyle, bu tarihten itibaren özkaynaklar içerisinde yer alan "Finansal Riskten Korunma Fonu", ilgili sözleşmelerin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

| | 31 Mart 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 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| | Hisse (%) | 31 Mart 2018 | Hisse (%) | 31 Aralık 2017 |
|---|------------|--------------------|------------|--------------------|
| CEZ a.s. | 37,36 | 272.425.943 | 37,36 | 272.425.943 |
| Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. | 20,43 | 148.989.090 | 20,43 | 148.989.090 |
| Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. (“Akarsu”) | 16,93 | 123.436.852 | 16,93 | 123.436.852 |
| Halka açık kısım | 25,28 | 184.312.115 | 25,28 | 184.312.115 |
| | 100 | 729.164.000 | 100 | 729.164.000 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | | 101.988.910 | | 101.988.910 |
| Toplam ödenmiş sermaye | | 831.152.910 | | 831.152.910 |

Paylara ilişkin primler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

| | 31 Mart 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 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergi gideri | 647.276 | 2.058.717 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | - | (1.490.343) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü, net | 647.276 | 568.374 |
| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 16.351.299 | 16.795.470 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | (291.215.805) | (328.626.654) |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri, net | (274.864.506) | (311.831.184) |

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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (647.276) | (481.707) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 37.036.815 | 8.866.726 |
| Toplam vergi geliri/(gideri) | 36.389.539 | 8.385.019 |

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço 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 için %22, 2020 sonrası için %22).

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

| | Toplam geçici farklar | | Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) | |
|---|-----------------------|----------------|---------------------------------------|----------------------|
| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Geçmiş yıllar zararı | (819.149.185) | (779.499.600) | 165.400.637 | 157.470.720 |
| Türev finansal araçlar | (16.428.213) | (28.914.130) | 3.285.643 | 5.782.826 |
| Yatırım indirimi (*) | (83.080.838) | (78.906.675) | 16.616.168 | 15.781.335 |
| Dava karşılıkları | (16.210.791) | (16.355.919) | 3.242.158 | 3.271.184 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (3.309.765) | (3.244.119) | 661.953 | 648.824 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (849.948) | (502.185) | 186.330 | 107.533 |
| Diğer karşılıklar | (249.441) | (111.376) | 49.888 | 22.275 |
| Maddi duran varlıklar | 1.752.957.749 | 1.906.166.416 | (350.975.553) | (381.676.492) |
| Kredi komisyonu | 29.721.411 | 31.593.508 | (5.944.282) | (6.318.702) |
| Tahakkuk etmemiş finansman giderleri | (245.216) | (223.114) | 53.948 | 44.623 |
| Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | 4.047.713 | 3.679.640 | (890.497) | (731.534) |
| Prim karşılığı | (702.500) | (2.975.000) | 154.357 | 640.745 |
| Diğer | 79.941 | (81.475) | (17.587) | 16.295 |
| | | | (168.176.837) | (204.940.368) |
| Ertelenen vergi varlığı karşılığı (**) | | | (106.687.669) | (106.890.816) |
| Ertelenen vergi varlığı, net | | | (274.864.506) | (311.831.184) |

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

(**) 533.438.347 TL tutarındaki indirilebilir mali zararlardan hesaplanan ertelenen vergi varlığına ilişkin ayrılan karşılık tutarından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------|--------------------|--------------------|
| 2020 | 78.540.000 | 78.540.000 |
| 2021 | 100.550.000 | 100.550.000 |
| 2022 | 83.188.008 | 65.955.520 |
| 2023 | 23.432.830 | - |
| | 285.710.838 | 245.045.520 |

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirme gereği ertelenen vergi varlığı hesapladığı ancak söz konusu ertelene vergi varlığı için karşılık ayırdığı ve gelecek dönemlerde indirilebilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------|--------------------|--------------------|
| 2018 | 74.805.541 | 74.805.541 |
| 2019 | 233.970.044 | 235.153.357 |
| 2020 | 4.934.047 | 4.934.047 |
| 2021 | 63.729.320 | 63.729.320 |
| 2022 | 155.999.395 | 155.831.815 |
| | 533.438.347 | 534.454.080 |

DİPNOT 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.

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Elektrik satışı | | |
| - Kamu gelirleri | 346.032.444 | 270.294.655 |
| - Özel sektör gelirleri | 151.081.907 | 126.428.961 |
| | 497.114.351 | 396.723.616 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| İlk madde malzeme gideri | 390.264.012 | 320.248.425 |
| Amortisman ve itfa gideri (*) | 62.526.083 | 44.517.079 |
| Personel giderleri (**) | 8.486.898 | 9.398.038 |
| Genel üretim gideri | 6.080.343 | 4.774.153 |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri | 3.101.843 | 2.512.615 |
| Sigorta giderleri (***) | 3.033.608 | 2.787.801 |
| Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri | 655.288 | 370.984 |
| Büro giderleri | 521.447 | 453.907 |
| Kira giderleri | 510.503 | 346.668 |
| Bilgi işlem giderleri | 462.241 | 493.906 |
| Taşıt araçları giderleri | 347.017 | 311.950 |
| Seyahat giderleri | 161.472 | 230.555 |
| Reklam giderleri | 154.850 | 43.191 |
| Çeşitli vergi giderleri | 125.943 | 600.764 |
| Diğer giderler | 3.710.366 | 1.785.032 |
| Toplam | 480.141.914 | 388.875.068 |

(*) Amortisman ve itfa giderlerinin 61.772.979 TL (31 Mart 2017: 43.902.364 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 753.104 TL (31 Mart 2017: 614.715 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(**) Personel giderlerinin 3.821.285 TL (31 Mart 2017: 3.474.051 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 4.665.613 TL (31 Mart 2017: 5.923.987 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(***) Sigorta giderlerinin 2.982.303 TL (31 Mart 2017: 2.739.581 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 51.305 TL (31 Mart 2017: 48.220 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Konusu kalmayan diğer karşılıklar (*) | 2.296.490 | 1.705.661 |
| Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri | 1.063.344 | 2.336.125 |
| Ticari faaliyetlerden reeskont gelirleri | 368.073 | 1.886.451 |
| Opsiyon primleri | 332.640 | 169.920 |
| Önceki dönem gelir ve karlar | 61.410 | 1.170.153 |
| Proje gelirleri | 46.151 | 87.478 |
| Vade farkı geliri (**) | 13.152 | 43.508 |
| Karbon sertifikası geliri | 3.116 | 4.137 |
| Sigorta hasar bedeli | 734 | - |
| Diğer gelir ve karlar | 110.626 | 91.877 |
| Toplam | 4.295.736 | 7.495.310 |

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 2.296.490 TL konusu kalmayan diğer karşılıkların, 364.196 TL'si dava karşılığından 121.305 TL'si kıdem tazminatı karşılığından, 7.189 TL'si izin karşılığından 1.802.175 TL'si prim karşılığından ve 1.625 TL'si diğer gider karşılığından oluşmaktadır.

(**) Vadesi geçmiş ticari alacaklar için uygulanan faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Uygulanan faiz oranı, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla biten hesap dönemine ait aylık %1,40'dır (2017: %1,40)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLERİ (Devamı)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Risk paylaşım gideri (*) | 3.156.965 | 15.824.112 |
| Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri | 393.008 | 1.469.629 |
| Önceki dönem giderleri | 358.328 | 1.037.373 |
| Enerji sistemleri giderleri | 62.353 | 30.000 |
| Ticari faaliyetlerden reeskont giderleri | 22.103 | - |
| Durdurulan santral giderleri | 1.224 | 314.560 |
| Opsiyon primleri | - | 140.184 |
| Diğer gider ve zararlar | 74.061 | 892.811 |
| Toplam | 4.068.042 | 19.708.669 |

(*) “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.

DİPNOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Sabit kıymet satış karı | 38.983 | 79.055 |
| Sabit kıymet satış zararı | - | - |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler /(giderler), net | 38.983 | 79.055 |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Türev finansal araçlardan karlar | 14.029.198 | 351.872 |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri | 5.968.837 | 15.302.356 |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz geliri | 751.407 | 4.975.819 |
| Toplam | 20.749.442 | 20.630.047 |

b) Finansman giderleri:

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri | 139.635.301 | 98.440.070 |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz ve komisyon gideri | 72.136.617 | 69.843.637 |
| Diğer finansal giderler (*) | 6.915.121 | 8.263.467 |
| Toplam | 218.687.039 | 176.547.174 |

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

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

a) İlişkili taraflarla olan bakiyeler

| | 31 Mart 2018 | | |
|--|-------------------|-----------------|------------------|
| | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar | Ticari borçlar |
| Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Sepaş”) (*) | 19.903.548 | - | 1.030.332 |
| Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. (“Dinkal”) (**) | - | - | 1.790.436 |
| Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. (“Aksa”) (***) | 896.805 | - | - |
| Akkök Holding A.Ş. (****) | - | - | 627.351 |
| CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (****) | - | 9.384 | 562.163 |
| Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. (“Aktek”) (*****) | 37.944 | - | 295.818 |
| Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. (“Ak-Han”) | - | - | 201.845 |
| Cez a.s | - | - | 81.286 |
| Diğer | 17.879 | 5.505 | - |
| | 20.856.176 | 14.889 | 4.589.231 |

(*) Elektrik satışı ve risk paylaşımına ilişkin alacak ve borçlardır.

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

(***) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardır.

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| | | | 31 Mart 2017 |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar | Ticari borçlar |
| Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Sepaş”) (*) | 20.679.510 | - | 6.560.640 |
| Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. (“Dinkal”) (**) | - | - | 1.994.545 |
| Akkök Holding A.Ş. (***) | - | - | 1.626.409 |
| CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (****) | - | 9.385 | 891.789 |
| Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. (“Aktek”) (*****) | - | - | 412.012 |
| Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. (“Ak-Han”) | - | - | 236.080 |
| Cez a.s. | - | - | 101.336 |
| Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. (“Aksa”) (***) | 431.346 | - | - |
| Diğer | 73.072 | 43.577 | 24.627 |
| | 21.183.928 | 52.962 | 11.847.438 |

(*) Elektrik satışı ve risk paylaşımına ilişkin alacak ve borçlardır.

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

(***) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardır.

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

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

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün, ilişkili taraflara borçlar 30 gün vadeli olup 2018 yılı için tahakkuk etmemiş finansman geliri veya gideri yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

| | | 1 Ocak - 31 Mart 2018 | |
|---|-------------------|-----------------------|---------------|
| | Alımlar | Satışlar | Kira geliri |
| Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Sepaş”) (*)(**) | 5.245.088 | 48.743.894 | - |
| Akkök (***) | 1.470.931 | - | - |
| Cez a.s. Turkey Daimi Tem. (****) | 1.397.241 | - | 7.953 |
| Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. (*****) | 1.151.000 | 1.713.675 | 3.462 |
| Dinkal (*****) | 721.774 | - | - |
| Aktek (*****) | 598.734 | 32.156 | - |
| Akhan Bakım (*****) | 507.587 | - | - |
| Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. | - | 45.000 | - |
| Ak-pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. | 19.725 | - | - |
| Akcez | - | 13.995 | - |
| Cez a.s. | 7.137 | - | - |
| Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz. A.Ş. | - | - | - |
| Diğer | 908 | - | - |
| | 11.120.125 | 50.548.720 | 11.415 |

(*) Risk paylaşımına ilişkin alış ve satışlardır.

(**) Sepaş’a yapılan satışlar genel olarak elektrik satışı içerir.

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

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

(*****) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

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

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| | 1 Ocak - 31 Mart 2017 | | |
|---|-----------------------|--------------------|---------------|
| | Alımlar | Satışlar | Kira geliri |
| Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Sepaş”) (*)(**) | 76.549.786 | 186.653.769 | - |
| Dinkal (***) | 7.170.862 | - | - |
| Akkök (****) | 5.804.547 | - | - |
| Cez a.s. Turkey Daimi Tem. (*****) | 4.923.947 | - | 30.906 |
| Aktek (*****) | 3.229.279 | 195.000 | - |
| Akhan Bakım (*****) | 1.821.122 | - | - |
| Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. (*****) | 501.706 | 1.290.109 | 12.770 |
| Ak-pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. | 117.207 | - | - |
| Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz. A.Ş. | 114.341 | - | - |
| Cezs. | 102.984 | - | - |
| Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. | - | 120.000 | - |
| Akcez | - | 57.621 | - |
| Diğer | 5.976 | 1.268 | - |
| | 100.341.757 | 188.317.767 | 43.676 |

c) Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler:

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

| | 31 Mart 2018 | 31 Mart 2017 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ücret ve ücret benzeri menfaatler | 630.360 | 760.249 |
| İkramiye | 337.895 | 466.060 |
| Huzur Hakkı | 216.137 | 216.831 |
| | 1.184.392 | 1.443.140 |

DİPNOT 16 – YABANCI PARA POZİSYONU

Kur riski

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

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------|------------------------|------------------------|
| Varlıklar | 16.864.853 | 49.895.211 |
| Yükümlülükler | 2.895.808.697 | 2.954.371.050 |
| | (2.878.943.844) | (2.904.475.839) |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Grup’un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2018 | | | | 31 Aralık 2017 | | | |
|---|------------------------|----------------------|---------------------|----------|------------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5.954.430 | 104.811 | 1.138.318 | 1 | 40.324.426 | 8.358.837 | 1.947.897 | - |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Ticari Alacaklar | 3.677 | 931 | - | - | 83.047 | 13.751 | 6.905 | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 2.347.844 | 326.737 | 217.285 | - | 2.239.467 | 327.617 | 222.285 | - |
| Dönen Varlıklar | 8.305.951 | 432.479 | 1.355.603 | 1 | 42.646.940 | 8.700.205 | 2.177.087 | - |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Diğer Alacaklar | 13.426 | 3.400 | - | - | 15.653 | 4.150 | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Ticari Alacaklar | 8.545.476 | 1.917.500 | 200.000 | - | 7.232.618 | 1.917.500 | - | - |
| Duran Varlıklar | 8.558.902 | 1.920.900 | 200.000 | - | 7.248.271 | 1.921.650 | - | - |
| Toplam Varlıklar | 16.864.853 | 2.353.379 | 1.555.603 | 1 | 49.895.211 | 10.621.855 | 2.177.087 | - |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 143.030.006 | 36.220.215 | - | - | 317.406.533 | 84.150.304 | - | - |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | 2.268.031 | 84.874 | 397.114 | - | 2.851.128 | 227.879 | 441.056 | - |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 30.798.275 | 7.299.757 | 405.207 | - | 31.285.644 | 8.001.360 | 244.743 | 35 |
| Ertelenmiş Gelirler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 4.896.303 | - | 1.005.959 | - | 4.898.505 | - | 1.084.820 | - |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 1.356.589 | 312.141 | 25.471 | - | 5.405.305 | 1.433.046 | - | - |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 182.349.204 | 43.916.987 | 1.833.751 | - | 361.847.115 | 93.812.589 | 1.770.619 | 35 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 2.565.068.087 | 649.565.217 | - | - | 2.450.095.044 | 649.565.217 | - | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 51.687.407 | - | 10.619.318 | - | 50.059.418 | - | 11.086.130 | - |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 96.702.419 | 24.488.445 | - | - | 92.367.964 | 24.488.445 | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar | 1.580 | 400 | - | - | 1.509 | 400 | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 2.713.459.493 | 674.054.062 | 10.619.318 | 0 | 2.592.523.935 | 674.054.062 | 11.086.130 | - |
| Toplam Yükümlülükler | 2.895.808.697 | 717.971.049 | 12.453.069 | 0 | 2.954.371.050 | 767.866.651 | 12.856.749 | 35 |
| Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (2.878.943.844) | (715.617.670) | (10.897.466) | 1 | (2.904.475.839) | (757.244.796) | (10.679.662) | (35) |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2018 ve Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir

| | 31 Mart 2018 | | | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Kar/zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (282.590.262) | 282.590.262 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (282.590.262) | 282.590.262 | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülük | (5.304.123) | 5.304.123 | - | - |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (5.304.123) | 5.304.123 | - | - |
| Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde | | | | |
| 7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük | - | - | - | - |
| 8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer para birimleri net etki (7+8) | - | - | - | - |
| TOPLAM (3+6+9) | (287.894.385) | 287.894.385 | - | - |
| 31 Aralık 2017 | | | | |
| | Kar/zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (285.625.165) | 285.625.165 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (285.625.165) | 285.625.165 | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülük | (4.822.401) | 4.822.401 | - | - |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (4.822.401) | 4.822.401 | - | - |
| Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde | | | | |
| 7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük | (18) | 18 | - | - |
| 8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer para birimleri net etki (7+8) | (18) | 18 | - | - |
| TOPLAM (3+6+9) | (290.447.584) | 290.447.584 | - | - |

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.