

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap döneminde ait
özet konsolide finansal tablolar**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
NOT 3 BORÇLANMALAR	12-14
NOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-17
NOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18-20
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR	21
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR	22
NOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23-25
NOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	26
NOT 11 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	27
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
NOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	29
NOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-32
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-35
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞİNE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	36
NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		212.373.036	214.333.131
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		8.433.692	15.520.418
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		89.211.936	82.709.558
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		855.032	3.232.068
Türev araçlar	7	19.297.680	10.470.084
Peşin ödenmiş giderler		11.346.546	14.003.586
Stoklar		1.221.867	5.761.993
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	1.277.078	1.048.119
Diğer dönen varlıklar		27.947.837	17.718.408
Toplam dönen varlıklar		371.964.704	364.797.365
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		9.774.100	9.007.900
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.233.819	1.173.003
Stoklar		24.331.132	18.603.008
Maddi duran varlıklar	4	6.119.027.592	6.186.528.709
Maddi olmayan duran varlıklar	5	105.586.698	106.026.262
Kullanım hakkı varlıkları		31.190.439	28.289.732
Peşin ödenmiş giderler		60.906.027	15.834.030
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	3.979.442	4.176.768
Türev araçlar	7	2.101.145	-
Toplam duran varlıklar		6.358.230.394	6.369.739.412
TOPLAM VARLIKLAR		6.730.195.098	6.734.536.777

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Not	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	285.399.510	246.601.779
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	13.231.492	12.557.974
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar		15.390.465	21.674.313
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		154.247.138	243.891.228
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		16.324.368	6.826.559
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.194.625	913.824
Türev araçlar	7	30.644.930	27.472.101
Ertelenmiş gelirler		1.117.402	1.467.802
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.733.358	7.983.571
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	46.844.769	40.431.743
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		566.128.057	609.820.894
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	6.291.220.420	5.722.328.669
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	102.730.697	100.875.010
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		158.333.960	146.319.808
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		17.550	17.156
Türev araçlar	7	38.190.829	34.684.408
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		9.598.430	8.152.977
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	142.056.917	240.949.948
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.742.148.803	6.253.327.976
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 sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı		3.390.578.808	3.433.690.830
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.611.089)	(1.995.920)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Riskten korunma kayıpları			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(6.304.974)	(6.917.435)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
- Yasal yedekler	8	12.053.172	12.053.172
- Diğer yedekler		(4.322.722)	(4.322.722)
Geçmiş yıllar zararları		(4.399.380.949)	(3.357.696.513)
Net dönem zararı		(449.466.961)	(1.084.796.458)
Toplam özkaynaklar		(578.081.762)	(128.612.093)
TOPLAM KAYNAKLAR		6.730.195.098	6.734.536.777

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Hasılat	10	614.338.615	573.095.935
Satışların maliyeti (-)	10	(543.706.206)	(524.975.593)
Brüt kar		70.632.409	48.120.342
Genel yönetim giderleri (-)		(18.324.705)	(15.054.320)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	33.643.724	8.852.313
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(24.188.489)	(20.829.355)
Esas faaliyet karı/(zararı)		61.762.939	21.088.980
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	25.703	182
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		61.788.642	21.089.162
Finansman gelirleri	14	36.892.761	7.027.406
Finansman giderleri (-)	14	(646.843.388)	(429.562.906)
Vergi öncesi kar/(zarar)		(548.161.985)	(401.446.338)
Vergi geliri/(gideri)			
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9	98.695.024	65.568.925
Net dönem karı/(zararı)		(449.466.961)	(335.877.413)
Net dönem karı/(zararının) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(449.466.961)	(335.877.413)
Pay başına (kayıp)/kazanç - TL		(0,616)	(0,461)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
	Not	
Net dönem karı/(zararı)	(449.466.961)	(335.877.413)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi	-	(25.165)
Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)	765.581	774.091
Ertelenmiş vergi etkisi	(153.120)	(154.817)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(768.961)	(384.793)
Ertelenmiş vergi etkisi	153.792	76.959
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(2.708)	286.275
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(449.469.669)	(335.591.138)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler				
Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Riskten korunma kazanç /(kayıpları)(**)	Diğer yedekler	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2020	729.164.000	101.988.910	50.220.043	3.635.344.991	(1.442.122)	(9.408.118)	(4.322.722)	12.053.172	(2.811.757.372)	(740.673.273)	961.167.509
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(740.673.273)	740.673.273	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(25.165)	(307.834)	619.274	-	-	-	(335.877.413)	(335.591.138)
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(53.731.594)	-	-	-	-	53.731.594	-	-
31 Mart 2020	729.164.000	101.988.910	50.220.043	3.581.588.232	(1.749.956)	(8.788.844)	(4.322.722)	12.053.172	(3.498.699.051)	(335.877.413)	625.576.371
1 Ocak 2021	729.164.000	101.988.910	50.220.043	3.433.690.830	(1.995.920)	(6.917.435)	(4.322.722)	12.053.172	(3.357.696.513)	(1.084.796.458)	(128.612.093)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.084.796.458)	1.084.796.458	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(615.169)	612.461	-	-	-	(449.466.961)	(449.469.669)
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(43.112.022)	-	-	-	-	43.112.022	-	-
31 Mart 2021	729.164.000	101.988.910	50.220.043	3.390.578.808	(2.611.089)	(6.304.974)	(4.322.722)	12.053.172	(4.399.380.949)	(449.466.961)	(578.081.762)

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 43.112.022 TL (31 Mart 2020: 53.731.594 TL) tutarında olup, cari dönem içerisinde bu fark üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararları hesabına transfer edilmiştir.

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

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		89.425	(6.735.290)
Net dönem zararı		(449.466.961)	(335.877.413)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		595.061.537	441.811.434
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	65.695.242	80.216.340
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.658.978	1.898.847
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6	2.098.245	639.971
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	4.314.781	78.675
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(4.588.317)	(1.602.353)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		156.871.171	127.485.474
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		473.611.576	274.769.430
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler			
-Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(5.905.115)	23.894.157
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(98.695.024)	(65.568.925)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan (kazançlar)/ kayıplar ile ilgili düzeltmeler	13	-	(182)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(138.043.493)	(106.979.814)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		584.348	(34.707.151)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.550.020	(3.765.382)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.187.998)	(867.855)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(42.414.957)	4.689.364
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(10.229.429)	12.400.759
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(97.429.707)	(77.169.512)
Türev varlıklardaki/yükümlülüklerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.655.626	(269.181)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(350.400)	(963.322)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		280.801	174.808
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		9.498.203	(6.502.342)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		7.551.083	(1.045.793)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(7.232.699)	(5.471.728)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		(228.959)	(217.769)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		3.035.362	(4.769.865)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.933.397	2.199
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(801.448)	(4.736.174)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(96.587)	(35.890)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(46.040.582)	(10.249.321)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	3	-	2.200.227
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	3	-	(6.112.168)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	3	(8.277.726)	(6.555.400)
Ödenen faiz	3	(1.395.462)	(1.128.067)
Alınan faiz	14	4.588.306	1.602.353
Diğer nakit girişleri/(çıkışları) (*)		(40.955.700)	(256.266)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(42.915.795)	(21.754.476)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)		167.473.301	72.486.079
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)		124.557.506	50.731.603

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83'tür (31 Aralık 2020: %52,83).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 248 kişidir (31 Aralık 2020: 240 kişi).

1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

Bağlı ortaklık	Temel faaliyet konusu	Kayıtlı ofis adresi
Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Akenerji Toptan")	Elektrik ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS"/"TFRS") esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KKG tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS/TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

2.2 Konsolidasyon Esasları

- Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)'den (c)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Akenerji ile bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak TMS/TFRS'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.
- 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.

Aşağıda yer alan tabloda 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Söz konusu ortaklık oranları, Şirketin ilgili bağlı ortaklıklarındaki etkin oranına eşittir.

	Akenerji'nin doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)	
Bağlı ortaklık	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00
Akel Kemah	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 değerleri, bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynaklar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve özkaynaklardan çıkartılır.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler
- TFRS 3' teki değişiklikler - işletme tanımı
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

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

- TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler
- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"
- TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği
- TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler
- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler
- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler -Gösterge faiz oranı reformu Faz 2
- TFRS 17 ve TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi

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

2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

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.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup'un varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları açısından önemlilik arz eden tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda veya söz konusu farkların kapanacağı dönemde bu farklar ile mahsuplaştırılacak ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin bulunması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 13.285.796 TL (31 Aralık 2020: 15.769.799 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup tarafından hazırlanan öngörülebilir gelecekteki kar beklentilerini ve ilgili dönemlerde ertelenmiş vergi yükümlülüklerini dikkate alarak hesaplanmış olup söz konusu kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde veya ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinden doğan farkların beklenen dönemler dışında farklı bir dönemde kapanması durumunda, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 1.486.905.632 TL (31 Aralık 2020: 1.283.128.186 TL) tutarındaki kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ise ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

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 değeriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir.

Yapılan değerlendirme çalışmalarında, ileriye dönük önemli tahmin ve varsayımların (ileriye dönük elektrik fiyatı beklentileri, elektrik üretim miktarı beklentileri, kapasite kullanım oranları) kullanılması, bu tahmin ve varsayımların sektörel ve ekonomik değişimlerden etkilenmesi, girdi ve hesaplamaların karmaşık olması sebebiyle bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna yetki verilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde, arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK lisanslı bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz almıştır. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında "gelir indirgeme yöntemi - İNA Analizi" uygulanmıştır.

Gelir indirgeme yöntemi, "İNA Analizi" çerçevesinde en önemli etken uzun dönemli elektrik piyasa fiyatları olduğundan konu ile ilgili, enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ve teknoloji şirketi ile çalışılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, yeni santrallerin devreye girişi ve eski santrallerin devreden çıkışı, yenilenebilir enerji kapasite ve kapasite faktörünün gelişimi, doğalgaz ve kömür fiyatları, elektrik ihracat ve ithalat gelişimi ve termik santrallerin verimlerinin gelişimi olmuştur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Söz konusu değerlendirme çalışmalarında kullanılan ileriye dönük elektrik fiyatlarının artması, Erzin doğalgaz kombine çevrim elektrik santralinde üretim artışına sebebiyet verecek olup santralin makul değerini arttıracaktır. Modelde kullanılan ileriye dönük elektrik fiyatlarının artması Erzin doğalgaz kombine çevrim santralinde üretim artışına sebebiyet vererek, HES ve RES'lerde ise hasılatı artırarak santrallerin makul değerini arttıracaktır. Üretim tahminleri ise; HES'lerde ve Ayyıldız'da, fizibilite çalışmalarında kullanılan ve geçmiş 50 yıllık hidroloji bilgisi ile hesaplanan üretim tahminlerinden ve geçmiş üretim datalarından faydalanarak oluşturulmuştur. ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerlendirme modellerinde kullanılan iskonto oranı %8'dir.

2.7 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Grup, 31 Mart 2021 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiş olup konsolide finansal tablolara düzeltme yapılmasını gerektiren bir hususa rastlamamıştır.

2.8 İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamaktadır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemde, Grup'un yenilenebilir enerji santrallerinin üretimlerinde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla iklim şartları nedeniyle düşüş olmasına rağmen, dolar kurunda yaşanan yükselme ve bunun yanında özellikle Erzin santralının birim kar marjlarında meydana gelen önemli artış ve buna ilave olarak, yüksek oranda operasyonel elverişlilik ile sağladığı yan hizmetlerden (Primer Frekans Kontrol, Sekonder Frekans Kontrol, 0 - 1 kodlu talimatlar, Kapasite Mekanizması vs.) elde edilen gelirler sonucunda, Grup'n konsolide brüt karında önemli oranda artış meydana gelmiştir. Grup, Türkiye Enerji Piyasası'nda vadeli ürünlerdeki likidite azalışının sonucunda, yurtdışı fiziksel elektrik ihracatı ve finansal işlemlerinde ilk çeyrek itibarıyla 231 GWh hacme ulaşmış olup, ticari faaliyetlerini bu alanda yoğunlaştırmış ve döviz gelirlerini arttırmıştır.

Doğalgaz alımları, Grup'un Erzin kombine doğalgaz çevrim santralının üretim faaliyetleri dolayısıyla üretim maliyetleri içerisinde önemli bir yere sahiptir. 2019 yılında hazırlıklarını tamamlayarak 2020 yılında doğalgaz tedarikini farklı kaynaklardan elde edip çeşitlendiren Grup, bu sayede önemli maliyet düşüşleri ve üretim artışı ortaya koymuştur. 2021 yılında da aynı motivasyon ile Akenerji Doğalgaz Şirketi bu aktivitesini ve alternatif kaynaklardan sağladığı tedarik oranlarını büyüterek devam ettirmiş ve ilk üç aylık dönem boyunca özel tedarikçiler ve EPİAŞ Sürekli Ticaret Platformu'ndan yapmış olduğu tedarikler sayesinde BOTAŞ tarifesinden daha düşük fiyatlar ile doğalgaz tedariki sağlayarak önemli oranda tasarruf elde etmiştir. Grup, tedarik maliyetleri ve operasyonel yönetim tecrübesiyle doğalgaz maliyetleri kapsamında sektörün öne çıkan şirketleri arasında yer almıştır.

Grup, 859 milyon ABD Doları tutarındaki kredisini, 11 Kasım 2019 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalamış olduğu Kredi Sözleşmesi ile "Finansal Yeniden Yapılandırma" uygulaması kapsamında ilk 1,5 yılı anapara ödemesiz dönem olmak üzere TL ve ABD doları cinsinden uzun vadeli olarak yeniden yapılandırmış ve mevcut yükümlülüklerini toplam 13 yıl vadeye yaymıştır. Söz konusu Kredi Sözleşmesiyle, kredinin geri ödeme planı Grup'un tahmin edilen nakit yaratma kapasitesine göre düzenlenmiş olup, bu durum nakit akışı üzerindeki baskıyı azaltan, dolayısıyla Grup'un finansal sürdürülebilirliğini ve rekabetçi gücünü olumlu yönde etkileyen bir faktör olmuştur. Ayrıca, toplam banka kredileri içindeki ABD Doları cinsinden yükümlülüklerin payının %87'den %55 seviyelerine düşürülmesi de Grup'un maruz olduğu kur riskini önemli oranda azaltmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

6102 sayılı Ticaret Kanunu'nun 376'cı maddesi kapsamında, sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili olarak 15 Eylül 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Ticaret Bakanlığı Tebliği ile 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceği düzenlemesi getirilmiştir. TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin Usul ve Esaslar hakkında tebliğin geçici 1.maddesinde 26 Aralık 2020 tarihinde yapılan değişiklikle 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamının yanı sıra 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortisman ve personel giderlerin toplamının yarısının da dikkate alınmayabileceği düzenlenmiştir. Bu doğrultuda yapılan hesaplamalar neticesinde, Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl karları/(zararları) kalemi içerisinde 1.338.352.494 TL ile konsolide kar veya zarar tablosunda 510.407.198 TL tutarında olmak üzere toplam 1.848.759.692 TL tutarında henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerine ilişkin kur farkı zararı, kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortisman ve personel giderleri mevcuttur. Söz konusu etkiler sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili hesaplamada toplam özkaynaklara ilave edilmekte olduğu için Grup'un sermaye kaybı veya borca batıklık durumu mevcut değildir. Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine ve teçhizatlarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla makul değerlerini yeniden ölçmesi, özkaynaklarına pozitif etki sağlamıştır. Ek olarak tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Grup, proaktif yaklaşımı çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

NOT 3 - BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
- Banka kredileri	285.399.510	246.601.779
- Kiralama yükümlülükleri	13.231.492	12.557.974
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	298.631.002	259.159.753
Uzun vadeli borçlanmalar		
- Banka kredileri	6.291.220.420	5.722.328.669
- Kiralama yükümlülükleri	102.730.697	100.875.010
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	6.393.951.117	5.823.203.679
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	6.692.582.119	6.082.363.432

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların orijinal para birimi ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021				
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	34.278.106	285.399.510
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,41	1.384.345	13.530.720
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(285.792)	(2.793.362)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	17,28	2.494.134	2.494.134
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				298.631.002
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	441.942.980	3.679.617.251
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.611.603.169	2.611.603.169
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	9.190.116	89.825.115
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.542.869)	(15.080.154)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	17,28	27.985.736	27.985.736
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				6.393.951.117
31 Aralık 2020				
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	33.594.684	246.601.779
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,42	1.480.044	13.332.092
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(302.889)	(2.728.394)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	17,46	1.954.276	1.954.276
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				259.159.753
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	433.795.768	3.184.277.834
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.538.050.835	2.538.050.835
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	9.845.124	88.683.896
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.681.455)	(15.146.377)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	17,46	27.337.491	27.337.491
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				5.823.203.679

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4'tür (31 Aralık 2020: Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4).

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	289.545.955	250.184.550
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	259.703.471	224.398.907
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	3.767.603.807	3.541.777.106
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	265.638.937	229.527.495
5 yıldan sonra ödenecek	1.708.728.250	1.476.440.611
	6.291.220.420	5.722.328.669

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 - 2 yıla kadar	12.586.984	11.237.255
Vadesi 2 - 3 yıla kadar	12.687.464	11.137.108
Vadesi 3 - 4 yıla kadar	11.487.964	10.795.238
Vadesi 4 - 5 yıla kadar	11.493.177	10.414.862
Vadesi 5 - 6 yıla kadar	11.891.821	10.776.034
Vadesi 6 - 7 yıla kadar	12.295.126	11.150.325
Vadesi 7 - 8 yıla kadar	7.116.724	11.528.206
Vadesi 8 - 9 yıla kadar	70.243	776.112
Vadesi 9 - 10 yıla kadar	81.819	73.034
Vadesi 10 yıldan uzun	23.019.375	22.986.836
	102.730.697	100.875.010

Grup'un 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	6.082.363.432	5.098.567.768
Gerçekleşmemiş kur farkları değişimi	473.611.576	274.769.430
Faiz tahakkukları değişimi ve itfa olan komisyonlar	142.589.668	120.879.109
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	3.690.631	4.452.814
Nakit akışı etkisi	(9.673.188)	(11.595.408)
31 Mart	6.692.582.119	5.487.073.713

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet					
Arazi ve arsalar	281.604	-	-	-	281.604
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	3.548.054.553	-	-	(2.715.579)	3.545.338.974
Binalar	768.945.929	-	-	(1.250.703)	767.695.226
Makine, tesis ve cihazlar (**)	3.023.010.773	529.151	-	-	3.023.539.924
Motorlu taşıtlar	1.614.793	-	-	-	1.614.793
Döşeme ve demirbaşlar	12.432.469	221.677	-	-	12.654.146
Özel maliyetler	4.387.138	50.620	-	-	4.437.758
Yapılmakta olan yatırımlar	31.519.284	-	-	-	31.519.284
	7.390.246.543	801.448	-	(3.966.282)	7.387.081.709
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(438.057.666)	(27.426.141)	-	23.410	(465.460.397)
Binalar	(83.690.735)	(5.278.646)	-	9.475	(88.959.906)
Makine, tesis ve cihazlar	(670.791.066)	(31.346.390)	-	-	(702.137.456)
Motorlu taşıtlar	(1.002.251)	(67.377)	-	-	(1.069.628)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.106.818)	(185.028)	-	-	(9.291.846)
Özel maliyetler	(1.069.298)	(65.586)	-	-	(1.134.884)
	(1.203.717.834)	(64.369.168)	-	32.885	(1.268.054.117)
Net defter değeri	6.186.528.709				6.119.027.592

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 55.416 TL'dir.

(**) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 20.918.438 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 64.191.917 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 177.251 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler (***)	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	281.604	-	-	-	281.604
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	3.533.196.145	144.169	-	-	3.533.340.314
Binalar	766.660.909	1.700.000	-	-	768.360.909
Makine, tesis ve cihazlar (**)	3.027.499.249	126.527	2.350.569	-	3.029.976.345
Motorlu taşıtlar	1.610.896	-	-	-	1.610.896
Döşeme ve demirbaşlar	11.341.659	144.282	-	(2.200)	11.483.741
Özel maliyetler	1.759.367	144.450	-	-	1.903.817
Yapılmakta olan yatırımlar	36.506.648	2.476.746	(2.350.569)	-	36.632.825
	7.378.856.477	4.736.174	-	(2.200)	7.383.590.451
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(321.739.933)	(30.806.143)	-	-	(352.546.076)
Binalar	(62.592.718)	(5.260.332)	-	-	(67.853.050)
Makine, tesis ve cihazlar	(524.502.489)	(42.458.029)	-	-	(566.960.518)
Motorlu taşıtlar	(734.368)	(66.889)	-	-	(801.257)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.466.844)	(154.341)	-	183	(8.621.002)
Özel maliyetler	(950.132)	(24.957)	-	-	(975.089)
	(918.986.484)	(78.770.691)	-	183	(997.756.992)
Net defter değeri	6.459.869.993				6.385.833.459

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 42.377 TL'dir.

(**) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 15.996.453 TL'dir.

(***) Erzin santrali için yapılan bakım maliyetlerini içermektedir.

Cari dönem amortisman giderinin 78.642.808 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 127.883 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2020: Yoktur).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 6'da belirtilmiştir.

NOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet					
Haklar	7.948.834	96.587	-	-	8.045.421
Lisanslar	126.007.599	-	-	-	126.007.599
	133.956.433	96.587	-	-	134.053.020
Birikmiş amortisman					
Haklar	(6.267.299)	(104.794)	-	-	(6.372.093)
Lisanslar	(21.662.872)	(431.357)	-	-	(22.094.229)
	(27.930.171)	(536.151)	-	-	(28.466.322)
Net defter değeri	106.026.262				105.586.698

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet					
Haklar	7.812.361	35.890	-	-	7.848.251
Lisanslar	126.007.599	-	-	-	126.007.599
	133.819.960	35.890	-	-	133.855.850
Birikmiş amortisman					
Haklar	(5.327.913)	(252.387)	-	-	(5.580.300)
Lisanslar	(19.936.896)	(431.595)	-	-	(20.368.491)
	(25.264.809)	(683.982)	-	-	(25.948.791)
Net defter değeri	108.555.151				107.907.059

Cari dönem amortisman giderinin 52.985 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2020: 54.971 TL) satılan malın maliyetine, 483.166 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2020: 629.011 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Karşılıklar**

31 Mart 2021 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 yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 38.629.515 TL'dir (31 Aralık 2020: 36.531.270 TL).

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılığı	38.629.515	36.531.270
Maliyet giderleri karşılığı	8.215.254	3.900.473
	46.844.769	40.431.743

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	36.531.270	31.516.633
Cari dönem dava karşılığı(*)	2.501.899	458.646
Dava karşılıkları faiz bedeli	669.792	660.036
Konusu kalmayan dava karşılığı	(1.073.446)	(478.711)
31 Mart	38.629.515	32.156.604

(*) Cari dönem dava karşılığının 2.501.899 TL'si (31 Mart 2020: 458.646 TL) ek dava karşılığından, 669.792 TL'si (31 Mart 2020: 660.036 TL) mevcut olan davalar üzerinden hesaplanan faiz karşılığı tutarından oluşmaktadır.

b) Koşullu yükümlülükler**- Verilen teminatlar**

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

		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı TL karşılığı	Orijinal para tutarı TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	130.043.276	127.300.676
	ABD Dolar	8.190.000	60.118.695
	Avro	200.000	1.801.580
		200.188.036	189.220.951

Verilen teminatlar, genel olarak Grup'un operasyonlarına istinaden çeşitli kurum ve kuruluşlara (EPDK'ya, mal ve hizmet alımı yapılan tedarikçilere ve elektrik iletim ve dağıtımını sağlayan devlet kurumlarına, KDV iadeleri kapsamında vergi dairelerine) ve süregelen davalar için çeşitli adli makamlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

			31 Mart 2021		31 Aralık 2020
	Döviz Cinsi	Orijinal Tutar	TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı
Grup tarafından verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	6.548.504.119	6.548.504.119	6.545.761.519	6.545.761.519
	ABD Doları	925.705.600	7.707.424.826	925.705.600	6.795.141.957
	Avro	200.000	1.954.820	200.000	1.801.580
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	-	-	-	-	-
			14.257.883.765	13.342.705.056	

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Akenerji'nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

11 Kasım 2019 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Şirketimiz Akenerji ("Kredi Alan") arasında finansal yeniden yapılandırma kapsamında, şirketimizin mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere 1,5 yılı ana para ödemesiz toplam 13 yıl vadeli toplam 859 milyon ABD doları tutarında bir refinansman kredi sözleşmesi akdedilmiştir. Akenerji, söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu 465 milyon ABD Doları ve 2.271.037.258 TL tutarındaki refinansman kredilerinin teminatını teşkil etmek üzere ilgili kredi sözleşmesine ek olarak Alacak Devri, Epiaş Alacakları Devri, Gayrimenkul ve Üst Hakları ile ilgili İpotek, Ticari İşletme Rehni, Hesap Rehni, Sigorta Alacakları Devri, Hissedar Alacakları Devri, Taşınır Rehni ve Pay Rehni Sözleşmeleri'ni imzalamıştır. Akenerji ile Banka arasında imzalanan Taşınır Rehni Sözleşmeleri uyarınca Akenerji için üst sınır oluşturacak şekilde toplam birinci derece 6.418.460.843 TL ve ikinci derece 917.515.600 ABD Doları değerinde bir taşınır rehni tesis edilmiştir. Ek olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. santrallerin sigorta poliçelerinde daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı % -2.466'dır (31 Aralık 2020: %-10.374).

- Alım ve satım taahhütleri

Elektrik alış ve satış taahhütleri

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2021 yılı içerisinde fiziksel olarak 942.777 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 876.777 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2021 yılı içerisinde fiziksel olarak 77.842 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 44.842 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un 2022 yılı ve sonrasındaki dönemlerde ifa edilmek üzere taahhüt ettiği herhangi bir fiziksel elektrik alış ya da satış protokolü mevcut değildir.

Doğalgaz alım taahhütleri

2021 yılında Grup, doğalgaz tedarikinin %60'lık kısmını Botaş tarafından, %40'lık kısmını ise Akenerji Doğalgaz Şirketi aracılığıyla serbest piyasadan sağlamaktadır. Bu kapsamda yaptığı sözleşmelere istinaden asgari alım taahhüt miktarı yalnızca Botaş Sözleşmesi için mevcuttur.

Grup'un ilk üç aylık tüketimleri, Botaş Sözleşmesi'ne istinaden vermiş olduğu taahhüdün üzerinde gerçekleştiğinden, 2021 yılı için herhangi bir al yada öde yükümlülüğü riski öngörmemektedir. Botaş ile yapılan sözleşmeye istinaden 2021 yılında ifa edilmek üzere 317.526.245 sm³ asgari alım taahhüdü bulunmakta olup ilk çeyrek itibarıyla asgari alım taahhüdünün yaklaşık %40'lık kısmını tamamlamıştır. Grup'un geçmiş yıllara ait Botaş sözleşmelerine dair de herhangi bir asgari alım taahhüdü bulunmamaktadır.

Diğer hususlar

Kemah Hidroelektrik Santrali projesi; 198 MW'lık yüksek kurulu gücü, rezervuar kapasitesi ve ayrıca lokasyonu ile Türkiye'nin sayılı hidroelektrik santral projelerinden biridir. Erzincan ilinde kurulması planlanan ve yılda ortalama 560 GWh elektrik üretmesi beklenen projenin Devlet Su İşleri Kati Proje onay işlemleri 2017 yılında tamamlanmış, 2020 yılında Lisans tadili yapılarak inşaat öncesi dönem uzatılmıştır. Mevcutta çalışan demiryolu Kemah HES göl alanından geçmekte olup, hattın bir kısmı projenin tamamlanmasının ardından su altında kalacaktır. Bu hattın relokasyonunun, bir kamu yatırımı olarak devlet eliyle yapılmak üzere TCDD ve Ulaştırma Bakanlığı nezdinde, önümüzdeki dönem yatırım planına alınması söz konusudur. Grup, söz konusu relokasyon planının gerçekleşmesine istinaden, yatırım için gerekli çalışmaların yapılmasını planlamaktadır. Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, söz konusu yatırımla ilgili olarak bilanço aktifinde taşınmış olduğu değer 84.697.943 TL'dir.

c) Koşullu varlıklar

Alınan teminatlar

	Orijinal para cinsi	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	5.868.255	5.868.255	43.008.307	43.008.307
	Avro	1.026.250	10.030.670	1.026.250	9.244.357
	ABD Doları	32.500	270.595	4.000	29.362
Alınan teminat senetleri	TL	2.752.432	2.752.432	2.752.432	2.752.432
	ABD Doları	4.340.544	36.139.369	4.340.544	31.861.763
	Avro	33.800	330.365	33.800	304.467
	İngiliz Sterlini	5.675	64.879	5.675	56.431
Alınan teminat çekleri	TL	106.000	106.000	106.000	106.000
	ABD Doları	16.650	138.628	16.650	122.219
Alınan ipotekler	TL	3.242.000	3.242.000	3.242.000	3.242.000
		58.943.193		90.727.338	

Alınan teminatlar genel olarak, Grup faaliyetleri ile ilgili olarak yapılan satışlara istinaden müşterilerden ve ilgili sözleşmeler uyarınca tedarikçilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	61.612.400	5.485.899	-	-
- Uzun vadeli	24.561.700	2.101.145	-	-
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	57.742.974	13.811.781	39.873.831	10.470.084
Türev finansal varlıklar	143.917.074	21.398.825	39.873.831	10.470.084
Faiz oranı değişim işlemleri				
- Kısa vadeli	304.756.578	17.372.002	268.684.322	15.525.001
- Uzun vadeli	669.980.731	38.190.829	590.679.024	34.130.367
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	-	-	55.414.066	2.251.799
- Uzun vadeli	-	-	14.313.975	554.041
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri				
-Kısa vadeli	58.749.729	13.272.928	52.145.967	9.695.301
Türev finansal yükümlülükler	1.033.487.038	68.835.759	981.237.354	62.156.509

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	(51.686.425)	(34.381.686)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	4.249.491	(23.624.976)
- Finansal (gider)/gelir	4.485.421	(24.928.474)
- Esas faaliyetlerden gelir/(gider)	(235.930)	1.303.498
31 Mart	(47.436.934)	(58.006.662)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ortaklık yüzdesi	Tutar	Ortaklık yüzdesi	Tutar
CEZ a.ş.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Holding A.Ş.	20,43	148.989.090	20,43	148.989.090
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. ("Akarsu")	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
		729.164.000		729.164.000
Sermaye düzeltmesi farkları		101.988.910		101.988.910
Toplam ödenmiş sermaye		831.152.910		831.152.910

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

Paylara ilişkin primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, Grup'un 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.

Yedekler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
	12.053.172	12.053.172

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.277.078)	(1.048.119)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	(1.277.078)	(1.048.119)

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’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları içinde %23 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 30’uncu günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

Türkiye’de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2021 yılı vergilendirme dönemi için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23, sonraki yıllar için %20) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci 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.

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıla ait vergi geliri/(gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	98.695.024	65.568.925
	98.695.024	65.568.925

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)*Ertelenmiş vergiler*

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.979.442	4.176.768
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(142.056.917)	(240.949.948)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(138.077.475)	(236.773.180)

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, konsolide finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS 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, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2021 yılında kapanması tahmin edilen geçici farklar için %25, 2022 yılında kapanması tahmin edilen geçici farklar için %23 ve sonraki yıllarda kapanması tahmin edilen geçici farklar için ise %20'dir).

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kullanılabilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(13.285.796)	(15.769.799)	3.321.449	3.469.356
Türev finansal araçlar	538.856	-	(134.714)	-
Yatırım indirimi (*)	(153.315.485)	(141.682.127)	30.663.097	28.336.425
Dava karşılıkları	(2.199.088)	(3.115.125)	549.772	623.025
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.856.945)	(5.202.610)	1.171.389	1.040.522
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	(406.274)	(282.299)	81.255	56.460
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	739.389.308	1.198.902.547	(140.529.440)	(239.780.509)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	170.851.981	153.141.636	(33.463.083)	(30.628.327)
Diğer	(1.051.200)	(626.817)	262.800	109.868
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(138.077.475)	(236.773.180)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı ve gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Oluştugu yıl	Kullanılabileceği yıl	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
2017	2022	1.765.528	4.095.277
2019	2024	9.926.854	10.181.258
2020	2025	1.593.414	1.493.264
		13.285.796	15.769.799

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı ancak gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Oluştugu yıl	Kullanılabileceği yıl	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
2016	2021	104.375.065	104.375.065
2017	2022	86.943.115	86.943.115
2018	2023	296.812.402	296.812.402
2019	2024	266.523.719	266.523.719
2020	2025	525.151.464	528.473.885
		1.279.805.765	1.283.128.186

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 10 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**a) Hasılat**

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Elektrik satışı gelirleri	437.875.338	404.415.494
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	75.251.660	90.450.273
Yük-al talimatı gelirleri	54.145.135	25.783.171
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	20.127.516	22.687.940
Kapasite mekanizması gelirleri	18.605.210	18.263.446
Diğer gelirler	8.333.756	11.495.611
	614.338.615	573.095.935

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
İlk madde malzeme gideri ve elektrik alım giderleri(*)	441.737.544	421.944.637
Amortisman ve itfa gideri	64.416.694	78.847.602
Bakım ve onarım giderleri	19.966.411	7.131.644
Personel giderleri	10.675.527	9.002.993
Sigorta giderleri	3.824.885	3.822.874
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.117.452	662.314
Diğer giderler	1.967.693	3.563.529
	543.706.206	524.975.593

(*) İlk madde ve malzeme giderleri, doğalgaz alım bedelleri, elektrik alım bedelleri, dengesizlik tasarruf paylaşım giderleri, sistem kullanım bedelleri gibi kalemleri içermektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
İlk madde malzeme gideri (*)	441.737.544	421.944.637
Amortisman ve itfa gideri (**)	65.695.243	80.216.340
Bakım ve onarım giderleri	19.966.411	7.131.644
Personel giderleri (***)	19.526.361	16.181.274
Sigorta giderleri (****)	3.897.527	3.884.400
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	1.900.873	704.630
Reklam ve sponsorluk giderleri	1.361.889	1.260.150
Çeşitli vergi giderleri	1.355.490	1.630.869
Bilgi işlem giderleri	1.313.241	940.727
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.117.452	662.314
Büro giderleri	798.979	717.839
Taşıt araçları giderleri	212.466	200.734
Seyahat giderleri	136.050	143.536
Diğer giderler	3.011.385	4.410.819
	562.030.911	540.029.913

- (*) İlk madde ve malzeme giderleri, doğalgaz giderleri, enerji alım bedelleri, dengesizlik paylaşım giderleri, sistem kullanım bedelleri gibi kalemleri içermektedir.
- (**) Amortisman ve itfa giderlerinin 64.416.694 TL (31 Mart 2020: 78.847.602 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.278.549 TL (31 Mart 2020: 1.368.738 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.
- (***) Personel giderlerinin 10.675.527 TL (31 Mart 2020: 9.002.993 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 8.850.834 TL (31 Mart 2020: 6.987.581 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (****) Sigorta giderlerinin 3.824.885 TL (31 Mart 2020: 3.822.874 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 72.642 TL (31 Mart 2020: 61.526 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	13.999.999	1.167.453
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden karlar	6.757.668	2.884.006
Tazminat ve nefaset gelirleri	4.547.628	-
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	3.121.095	982.968
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	2.242.876	560.845
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	358.608	2.035.209
Opsiyon prim gelirleri	350.400	-
Sigorta hasar tazmini gelirleri	-	888.060
Diğer gelir ve karlar	2.265.450	333.772
	33.643.724	8.852.313

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 1.073.446 TL'si dava karşılığından (31 Mart 2020: 478.711 TL), 872.758 TL'si prim karşılığından (31 Mart 2020: 82.134 TL) ve 296.672 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan (31 Mart 2020:Yoktur) oluşmaktadır.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	11.117.838	11.994.516
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden zararlar	6.993.595	1.580.508
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	3.418.555	198.797
Dava karşılıkları	2.501.899	458.646
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	84.072	5.113.279
Ticari faaliyetlerden reeskont giderleri	-	1.129.993
Diğer gider ve zararlar	72.530	353.616
	24.188.489	20.829.355

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 13 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER**a) Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Temettü geliri	25.703	-
Sabit kıymet satış karı	-	182
	25.703	182

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı geliri	15.804.142	2.505.246
Türev işlemlerden karlar	16.512.308	2.904.428
Faiz geliri	4.576.311	1.617.732
	36.892.761	7.027.406

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı gideri	465.697.341	273.335.996
Faiz ve komisyon giderleri	152.854.106	123.755.883
Türev finansal araçlardan zararlar	13.970.603	25.301.323
Diğer finansal giderler (*)	14.321.338	7.169.704
	646.843.388	429.562.906

(*) Söz konusu tutarın 13.515.921 TL'lik kısmı (1 Ocak - 31 Mart 2020: 4.700.281 TL) Grup'un Uluabat Hidroelektrik Santrali için DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflarla gerçekleşen işlemler****- İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (***)	16.784.037	13.144.986
Cez a.s. (2) (*)	3.482.895	198.797
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (3) (**)	1.562.305	1.212.584
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (4) (**)	1.326.109	1.017.893
Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (5) (**)	1.031.035	3.236.071
Ak-Han Bakım Yön. Serv. Hiz. Güv. Malz. A.Ş. ("Ak-Han") (6) (**)	849.850	825.532
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (7) (*)	186.516	173.904
Cez Trade Bulgaria Ead. (***)	-	970.982
Diğer	-	44.161
	25.222.747	20.824.910

(1) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve risk paylaşım alımlarından oluşmaktadır.

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

(4) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

(5) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(6) Bina bakım ve diğer giderler yansıma faturalarından oluşmaktadır.

(7) Alınan kira hizmetlerinden oluşmaktadır.

- İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Sepaş (1) (****)	257.021.253	35.258.139
Cez a.s (2) (*)	8.494.622	1.594.700
Aksa (3) (**)	823.025	1.084.883
Cez Trade Bulgaria Ead. (***)	-	6.271.077
Diğer	53.285	40.033
	266.392.185	44.248.832

(1) Genel olarak elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(*) Hissedar.

(**) Akkök Holding grup şirketi.

(***) Cez a.s. grup şirketi.

(****) Akkök Holding ve Cez a.s. grup şirketi.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**b) İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler****- İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar**

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sepaş ^{(1) (****)}	6.892.484	12.205.186
CEZ a.s. ^{(2) (*)}	1.178.700	1.244.764
Aksa ^{(3) (**)}	347.747	178.766
CEZ Trade Bulgaria Ead. ^(***)	-	1.878.469
Diğer	14.761	13.233
	8.433.692	15.520.418

(1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve risk paylaşım satışlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Cez a.s. ^{(1) (*)}	9.774.100	9.007.900
	9.774.100	9.007.900

(1) Yurtdışı elektrik satışı kapsamında verilen 1.000.000 Avro tutarında nakit teminattan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.000.000 Avro tutarında nakit teminattan oluşmaktadır).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sepaş (1) (****)	6.084.362	4.326.098
Akkök (2) (*)	3.563.000	3.563.000
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (3) (***)	2.058.373	1.897.016
Dinkal (4) (**)	1.297.628	8.000.454
CEZ a.s (5) (*)	649.424	370.643
Aktek (6) (**)	583.885	904.203
Ak-Han (7) (**)	365.029	301.010
Aksa (8) (**)	306.365	1.862.191
Ak Havacılık (9) (**)	276.266	243.565
Ak-Pa (10) (**)	206.133	206.133
	15.390.465	21.674.313

(1) Elektrik ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

(2) Danışmanlık hizmeti ve kira hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

(3) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

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

(5) Risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(6) Bilgi işlem hizmeti ve ekipman alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(7) Ofis bakım ve yönetim hizmeti alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(8) Risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(9) Havacılık hizmeti alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(10) Kira borçlarından oluşmaktadır.

(*) Hissedar.

(**) Akkök Holding grup şirketi.

(***) CEZ a.s. grup şirketi.

(****) Akkök Holding ve CEZ a.s. grup şirketi

İlişkili taraflara borçların ortalama vadesi 30 gündür.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İkramiye	4.335.110	2.822.088
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	1.562.866	1.082.039
Huzur hakkı	190.881	190.921
	6.088.857	4.095.048

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

- *Kur riski*

Grup yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari ve finansal işlemler dolayısıyla 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. Söz konusu riskin yönetilmesi amacıyla spot bazlı döviz alımları yapılmakta ve türev enstrümanlar kullanılmaktadır. Grup yönetimi net yabancı para pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve dengeleyici önlemler almaktadır. Grup, 11 Kasım 2019 tarihinde Finansal Yeniden Yapılandırma kapsamında yapmış olduğu refinansman ile ABD Doları cinsinden kredilerinin önemli bir kısmını TL cinsine dönüştürerek kur riskine olan maruziyetini azaltmıştır. Grup buna ek olarak, YEKDEM kapsamında elde edilen ABD Doları endeksli gelirleri sayesinde doğal bir döviz riskinden korunma mekanizması oluşturarak, kur riskine olan maruziyetini azaltmıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	118.524.759	59.115.252
Yükümlülükler	4.069.335.353	3.596.357.994
Net finansal durum pozisyonu	(3.950.810.594)	(3.537.242.742)
Türev enstrümanların net pozisyonu	86.174.100	(69.728.041)
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(3.864.636.494)	(3.606.970.783)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021				31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Ticari alacak	3.984.622	4.647	403.713	-	3.124.676	50	346.841	-
Parasal finansal varlıklar	104.004.681	11.887.962	514.139	23	46.282.135	4.914.150	1.133.416	12
Dönen varlıklar	107.989.303	11.892.609	917.852	23	49.406.811	4.914.200	1.480.257	12
Parasal finansal varlıklar	10.535.456	3.400	1.074.999	-	9.708.441	3.400	1.074.999	-
Duran varlıklar	10.535.456	3.400	1.074.999	-	9.708.441	3.400	1.074.999	-
Toplam varlıklar	118.524.759	11.896.009	1.992.851	23	59.115.252	4.917.600	2.555.256	12
Ticari borçlar	16.713.485	1.394.314	521.854	330	79.659.361	10.429.525	344.297	4
Finansal yükümlülükler	296.136.868	34.278.106	1.098.553	-	257.205.477	33.594.684	1.177.155	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	2.119.458	254.559	-	-	1.674.867	228.168	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	314.969.811	35.926.979	1.620.407	330	338.539.705	44.252.377	1.521.452	4
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	3.754.362.212	441.942.980	7.647.247	-	3.257.815.353	433.795.768	8.163.669	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.330	400	-	-	2.936	400	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	3.754.365.542	441.943.380	7.647.247	-	3.257.818.289	433.796.168	8.163.669	-
Toplam yükümlülükler	4.069.335.353	477.870.359	9.267.654	330	3.596.357.994	478.048.545	9.685.121	4
Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu	86.174.100	10.350.000	-	-	(69.728.041)	(9.450.000)	(40.000)	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	86.174.100	10.350.000	-	-	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	69.728.041	9.450.000	40.000	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.864.636.494)	(455.624.350)	(7.274.803)	(307)	(3.606.970.783)	(482.580.945)	(7.169.865)	8
Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(3.950.810.594)	(465.974.350)	(7.274.803)	(307)	(3.537.242.742)	(473.130.945)	(7.129.865)	8
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	3.178.947	372.296	8.104	-	2.805.840	372.296	8.104	-
İhracat	8.494.622	-	945.653	-	39.384.285	-	4.806.136	-
İthalat	17.027.772	1.787.501	422.961	3.690	47.717.492	4.347.398	2.158.423	80

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında sırasıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsamakta olup, döviz cinsinden olan YEKDEM gelirlerinin faaliyet karına olumlu etkisi bu hesaplamada dikkate alınmamıştır.

				31 Mart 2021	
				Özkaynaklar	
				Kar/zarar	
				Yabancı	Yabancı
				paranın değer	paranın değer
				kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde					
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(387.970.244)	387.970.244	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(387.970.244)	387.970.244	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde					
4- Avro net varlık/yükümlülük	(7.110.465)	7.110.465	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(7.110.465)	7.110.465	-	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde					
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	(351)	351	-	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	(351)	351	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(395.081.060)	395.081.060	-	-	-

				31 Aralık 2020	
				Özkaynaklar	
				Kar/zarar	
				Yabancı	Yabancı
				paranın değer	paranın değer
				kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde					
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(347.301.770)	347.301.770	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(347.301.770)	347.301.770	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde					
4- Avro net varlık/yükümlülük	(6.422.511)	6.422.511	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(6.422.511)	6.422.511	-	-	-
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	8	(8)	-	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	8	(8)	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(353.724.273)	353.724.273	-	-	-

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin kayıtlı değerleri, kredilerin 11 Kasım 2019 tarihinde yapılan Finansal Yeniden Yapılandırma kapsamında yeniden fiyatlanmasından dolayı gerçeğe uygun değeri yansıtmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 30.644.930 TL (31 Aralık 2020: 27.472.101 TL) tutarında kısa, 38.190.829 TL (31 Aralık 2020: 34.684.408 TL) uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü, 19.297.680 TL (31 Aralık 2020: 10.470.084 TL) tutarında da kısa, 2.101.145 TL (31 Aralık 2020 : Yoktur) uzun vadeli türev finansal araç varlığı bulunmaktadır.

Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine ve teçhizatları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3).

NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....