

# **Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.**

**1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine 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 GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI .....	36
NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	36

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Sınırlı</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>incelemeden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmiş</b>
	<b>Not</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri		527.785.776	214.333.131
Türev araçlar	7	152.366.713	10.470.084
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	29.453.443	15.520.418
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		109.956.122	82.709.558
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.726.749	3.232.068
Stoklar		6.128.903	5.761.993
Peşin ödenmiş giderler		26.869.759	14.003.586
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	868.936	1.048.119
Diğer dönen varlıklar		32.751.712	17.718.408
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>887.908.113</b>	<b>364.797.365</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	2.062.700	9.007.900
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		11.607.921	1.173.003
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Stoklar		20.041.127	18.603.008
Maddi duran varlıklar	4	6.079.237.179	6.186.528.709
Kullanım hakkı varlıkları		31.130.844	28.289.732
Maddi olmayan duran varlıklar	5	105.213.291	106.026.262
Peşin ödenmiş giderler		26.504.976	15.834.030
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	1.168.790	4.176.768
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>6.277.066.828</b>	<b>6.369.739.412</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>7.164.974.941</b>	<b>6.734.536.777</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****30 EYLÜL 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
		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Not	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	317.858.823	246.601.779
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	14.089.276	12.557.974
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	43.555.117	21.674.313
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		271.172.691	208.768.767
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.188.539	913.824
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		51.248.397	41.949.020
Türev araçlar	7	165.979.220	27.472.101
Ertelenmiş gelirler		416.602	1.467.802
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		5.217.590	7.983.571
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	47.493.299	40.431.743
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>918.219.554</b>	<b>609.820.894</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	6.663.451.282	5.722.328.669
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	103.004.538	100.875.010
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		190.961.926	146.336.964
Türev araçlar	7	26.456.872	34.684.408
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		9.998.982	8.152.977
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	81.160.709	240.949.948
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>7.075.034.309</b>	<b>6.253.327.976</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
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 artışları		3.304.372.186	3.433.690.830
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.667.079)	(1.995.920)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Riskten korunma kayıpları			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(5.059.634)	(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		(4.313.174.327)	(3.357.696.513)
Net dönem zararı		(700.853.471)	(1.084.796.458)
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>(828.278.922)</b>	<b>(128.612.093)</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>7.164.974.941</b>	<b>6.734.536.777</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 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.)

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>		
		<b>Sınırlı</b>	<b>Sınırlı</b>		
		<b>incelemeden</b>	<b>incelemeden</b>		
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmemiş</b>		
	<b>Not</b>	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Temmuz -</b>	<b>1 Temmuz -</b>
		<b>30 Eylül 2021</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>30 Eylül 2020</b>
Hasılat	10	2.304.860.803	1.567.878.422	1.117.304.209	555.106.251
Satışların maliyeti (-)	11	(1.920.260.682)	(1.404.471.115)	(929.007.593)	(535.521.089)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>384.600.121</b>	<b>163.407.307</b>	<b>188.296.616</b>	<b>19.585.162</b>
Genel yönetim giderleri (-)	11	(65.723.933)	(44.952.136)	(16.706.385)	(14.761.156)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	216.521.539	30.001.680	127.421.034	11.518.253
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(195.924.608)	(44.638.923)	(123.800.832)	(13.406.398)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>339.473.119</b>	<b>103.817.928</b>	<b>175.210.433</b>	<b>2.935.861</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	25.703	18.513	-	18.331
Yatırım faaliyetlerinden giderler	13	(52.016)	-	(52.016)	-
<b>FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>339.446.806</b>	<b>103.836.441</b>	<b>175.158.417</b>	<b>2.954.192</b>
Finansman gelirleri	14	78.046.977	19.802.277	22.338.804	12.088.211
Finansman giderleri (-)	14	(1.275.425.171)	(1.355.274.522)	(253.688.737)	(624.921.411)
<b>VERGİ ÖNCESİ ZARAR</b>		<b>(857.931.388)</b>	<b>(1.231.635.804)</b>	<b>(56.191.516)</b>	<b>(609.879.008)</b>
<b>Vergi geliri/(gideri)</b>					
Ertelenmiş vergi gideri	9	157.077.917	141.870.018	21.624.829	31.290.672
<b>NET DÖNEM ZARARI</b>		<b>(700.853.471)</b>	<b>(1.089.765.786)</b>	<b>(34.566.687)</b>	<b>(578.588.336)</b>
<b>Dönem zararının dağılımı:</b>					
Ana ortaklık payları		(700.853.471)	(1.089.765.786)	(34.566.687)	(578.588.336)
<b>Pay başına kayıp (1.000 adet)</b>		<b>(0,961)</b>	<b>(1,495)</b>	<b>(0,047)</b>	<b>(0,793)</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 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.)

	<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>		
	<b>Sınırlı</b>	<b>Sınırlı</b>		
	<b>incelemeden</b>	<b>incelemeden</b>		
	<b>geçmemiş</b>	<b>geçmemiş</b>		
	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Temmuz -</b>	<b>1 Temmuz -</b>
	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>30 Eylül 2020</b>
<b>Net dönem zararı</b>	<b>(700.853.471)</b>	<b>(1.089.765.786)</b>	<b>(34.566.687)</b>	<b>(578.588.336)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>				
<b>Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>				
Nakit akış riskinden korunma kazançları	2.322.254	2.330.760	782.593	782.585
Ertelenmiş vergi etkisi	(464.453)	(466.152)	(156.518)	(156.518)
<b>Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>				
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi	-	(29.464.660)	-	(29.465.084)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıplar)	(838.949)	(365.408)	253.166	458.271
Ertelenmiş vergi etkisi	167.790	73.082	(50.633)	(91.654)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>1.186.642</b>	<b>(27.892.378)</b>	<b>828.608</b>	<b>(28.472.400)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GİDER</b>	<b>(699.666.829)</b>	<b>(1.117.658.164)</b>	<b>(33.738.079)</b>	<b>(607.060.736)</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 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		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar	
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Risikten korunma kazanç /(kayıpları)	Diğer yedekler				Yasal yedekler
<b>1 Ocak 2020</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>3.635.344.991</b>	<b>(1.442.122)</b>	<b>(9.408.118)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(2.811.757.372)</b>	<b>(740.673.273)</b>	<b>961.167.509</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(740.673.273)	740.673.273	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(29.464.660)	(292.326)	1.864.608	-	-	-	(1.089.765.786)	(1.117.658.164)
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(150.633.313)	-	-	-	-	150.633.313	-	-
<b>30 Eylül 2020</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>3.455.247.018</b>	<b>(1.734.448)</b>	<b>(7.543.510)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(3.401.797.332)</b>	<b>(1.089.765.786)</b>	<b>(156.490.655)</b>
<b>1 Ocak 2021</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>3.433.690.830</b>	<b>(1.995.920)</b>	<b>(6.917.435)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(3.357.696.513)</b>	<b>(1.084.796.458)</b>	<b>(128.612.093)</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.084.796.458)	1.084.796.458	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(671.159)	1.857.801	-	-	-	(700.853.471)	(699.666.829)
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(129.318.644)	-	-	-	-	129.318.644	-	-
<b>30 Eylül 2021</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>3.304.372.186</b>	<b>(2.667.079)</b>	<b>(5.059.634)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(4.313.174.327)</b>	<b>(700.853.471)</b>	<b>(828.278.922)</b>

(\*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 129.318.644 TL (30 Eylül 2020: 150.633.313 TL) tutarında olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararları hesabına transfer edilmiştir.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Sınırlı</b>	<b>Sınırlı</b>
		<b>incelemeden</b>	<b>incelemeden</b>
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmemiş</b>
		<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>
	<b>Not</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>30 Eylül 2020</b>
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>554.463.888</b>	<b>301.164.990</b>
Net dönem zararı		(700.853.471)	(1.089.765.786)
<b>Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>1.258.512.034</b>	<b>1.435.874.768</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	197.658.712	226.436.061
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.393.857	5.341.953
-Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	1.952.118	827.372
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	5.109.438	1.061.237
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(15.331.835)	(5.371.331)
Faiz giderleri ilgili düzeltmeler		510.986.586	417.808.258
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	3	722.041.730	894.760.109
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler			
-Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(13.272.671)	36.881.127
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	9	(157.077.917)	(141.870.018)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	13	52.016	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>4.778.925</b>	<b>(40.784.103)</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(13.933.025)	(8.445.727)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(27.246.564)	(12.794.094)
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		6.945.200	(7.797.980)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(8.929.599)	2.718.187
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.805.029)	(2.677.076)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(24.104.555)	13.080.910
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(15.033.304)	38.090.620
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		21.880.804	(10.751.945)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		62.403.924	(47.423.737)
Türev varlıklardaki/yükümlülüklerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.655.625	(7.955.190)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.051.200)	490.718
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		274.715	75.066
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		3.721.933	2.606.145
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>562.437.488</b>	<b>305.324.879</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(8.152.783)	(5.781.723)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		179.183	1.621.834
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(86.945.093)</b>	<b>(15.194.916)</b>
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.867.625	28.194
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(89.926.835)	(15.147.322)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(885.883)	(75.788)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(186.132.825)</b>	<b>(151.358.611)</b>
Alınan kredilerden nakit girişleri	3	-	(2.218.714)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	3	(25.819.800)	(3.893.455)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	3	(13.635.154)	(11.636.430)
Ödenen faiz	3	(129.943.031)	(103.067.403)
Alınan faiz		15.331.835	5.371.331
Diğer nakit girişleri/(çıkışları) (*)		(32.066.675)	(35.913.940)
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)</b>		<b>281.385.970</b>	<b>134.611.463</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)</b>		<b>167.473.301</b>	<b>72.486.079</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)</b>		<b>448.859.271</b>	<b>207.097.542</b>

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83'tür (31 Aralık 2020: %52,83).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 268 kişidir (31 Aralık 2020: 240 kişi).

1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 4 Kasım 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 ("KGGK") 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, KGGK 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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 30 Eylül 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.

Bağlı ortaklık	Akenerji'nin doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)	
	30 Eylül 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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2021 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. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### i) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TFRS 16 'Kiralama - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler
- TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2

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

##### ii) 30 Eylül 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 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
- TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler
- TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler
- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler
- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler
- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik

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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 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 yaptığı değerlendirmeler uyarınca, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar içerisinde sınıflandırılan 35.122.461 TL tutarındaki ticari borcunu ilişikteki 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar kalemine, ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar içerisinde sınıflandırılan 146.319.808 TL tutarındaki ticari borcunu da ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar hesabına sınıflandırmıştır.

##### 2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

###### *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 mahsuplaştırılabilecek ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin bulunması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 3.574.783 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 909.953.575 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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 çıkışları, yenilenebilir enerji kapasite ve kapasite faktörünün gelişimi, doğalgaz ve kömür fiyatları, elektrik ihracat ve ithalat gelişimi ve termik santrallerin verimlerinin gelişimi olmuştur.

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 İşletmenin Sürekliliği

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemde, Grup'un toplam üretim miktarları bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %15 artış göstermiştir. Dolar kurunda yaşanan yükselme, sıcak geçen yaz ve bütün yıla yayılan elektrik talebinde yaşanan artışın etkisiyle yükselen elektrik fiyatları sayesinde özellikle Erzin santralının birim kar marjlarında önemli seviyede artış gerçekleşmiştir. Yaşanan bu gelişmelere ek olarak, yüksek oranda operasyonel elverişlilik ile sağlanan yan hizmetlerden de (Primer Frekans Kontrol, Sekonder Frekans Kontrol, 0 - 1 kodlu talimatlar, Kapasite Mekanizması vs.) elde edilen gelirler sonucunda Grup'un konsolide brüt karında önemli oranda artış meydana gelmiştir. Grup, yurtdışı fiziksel elektrik ihracatı ve finansal elektrik ürünleri işlemlerinde üçüncü çeyrek sonu itibarıyla 4.430 GWh hacme ulaşmış olup, ticari faaliyetlerini bu alanda yoğunlaştırmış ve döviz gelirlerini önemli ölçüde 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 beş 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. Türkiye'nin en önemli doğalgaz tedarikçisi olan Botaş'ın, artan doğalgaz maliyetlerine karşın satış tarife fiyatlarını doğalgaz ithalat maliyetlerinin altında tutması sebebiyle, Grup Haziran ayı itibarıyla doğalgaz alımlarını yüksek oranda Botaş'a yönlendirerek, brüt kara olumlu katkı sağlamıştır.

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.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl karları/(zararları) kalemi içerisinde 2.249.004.326 TL ile konsolide kar veya zarar tablosunda 835.895.679 TL tutarında olmak üzere toplam 3.084.900.005 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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>		
- Banka kredileri	317.858.823	246.601.779
- Kiralama yükümlülükleri	14.089.276	12.557.974
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>	<b>331.948.099</b>	<b>259.159.753</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>		
- Banka kredileri	6.663.451.282	5.722.328.669
- Kiralama yükümlülükleri	103.004.538	100.875.010
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>6.766.455.820</b>	<b>5.823.203.679</b>
<b>Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>7.098.403.919</b>	<b>6.082.363.432</b>

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

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

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

<b>30 Eylül 2021</b>				
	<b>Para birimi</b>	<b>Etkin faiz oranı %</b>	<b>Orijinal bakiye</b>	<b>TL tutarı</b>
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	35.943.463	317.858.823
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.366.949	14.098.028
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(268.405)	(2.768.198)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	17,55	2.759.446	2.759.446
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>				<b>331.948.099</b>
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	440.520.241	3.895.652.653
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.767.798.629	2.767.798.629
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	8.535.108	88.026.838
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.413.049)	(14.573.486)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	17,55	29.551.186	29.551.186
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>				<b>6.766.455.820</b>
<b>31 Aralık 2020</b>				
	<b>Para birimi</b>	<b>Etkin faiz oranı %</b>	<b>Orijinal bakiye</b>	<b>TL tutarı</b>
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
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>				<b>259.159.753</b>
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
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>				<b>5.823.203.679</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	304.391.848	250.184.550
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	294.286.891	224.398.907
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	4.031.133.244	3.541.777.106
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	307.386.196	229.527.495
5 yıldan sonra ödenecek	1.726.253.103	1.476.440.611
	<b>6.663.451.282</b>	<b>5.722.328.669</b>

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 - 2 yıla kadar	13.515.686	11.237.255
Vadesi 2 - 3 yıla kadar	13.336.733	11.137.108
Vadesi 3 - 4 yıla kadar	12.141.509	10.795.238
Vadesi 4 - 5 yıla kadar	12.333.573	10.414.862
Vadesi 5 - 6 yıla kadar	12.761.400	10.776.034
Vadesi 6 - 7 yıla kadar	13.194.171	11.150.325
Vadesi 7 - 8 yıla kadar	881.911	11.528.206
Vadesi 8 - 9 yıla kadar	75.826	776.112
Vadesi 9 - 10 yıla kadar	88.322	73.034
Vadesi 10 yıldan uzun	24.675.407	22.986.836
	<b>103.004.538</b>	<b>100.875.010</b>

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>6.082.363.432</b>	<b>5.098.567.768</b>
Gerçekleşmemiş kur farkları değişimi	722.041.730	894.760.109
Faiz tahakkukları değişimi ve itfa olan komisyonlar	458.461.926	393.430.105
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	4.934.816	7.692.885
Nakit akış etkisi	(169.397.985)	(120.816.004)
<b>30 Eylül</b>	<b>7.098.403.919</b>	<b>6.273.634.863</b>



**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2021	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
<b>Maliyet</b>					
Arazi ve arsalar	281.604	-	-	-	281.604
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	3.548.054.553	7.688.405	-	(2.715.579)	3.553.027.379
Binalar	768.945.929	11.810	-	(1.250.702)	767.707.037
Makine, tesis ve cihazlar (**)	3.023.010.773	3.271.021	-	-	3.026.281.794
Motorlu taşıtlar	1.614.793	1.315.827	-	(143.365)	2.787.255
Döşeme ve demirbaşlar	12.432.469	573.116	-	(7.610)	12.997.975
Özel maliyetler	4.387.138	66.641	-	-	4.453.779
Yapılmakta olan yatırımlar	31.519.284	77.000.015	-	-	108.519.299
	<b>7.390.246.543</b>	<b>89.926.835</b>	-	<b>(4.117.256)</b>	<b>7.476.056.122</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(438.057.666)	(82.334.590)	-	70.231	(520.322.025)
Binalar	(83.690.735)	(15.835.998)	-	28.425	(99.498.308)
Makine, tesis ve cihazlar	(670.791.066)	(94.095.210)	-	-	(764.886.276)
Motorlu taşıtlar	(1.002.251)	(256.434)	-	95.577	(1.163.108)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.106.818)	(581.325)	-	3.382	(9.684.761)
Özel maliyetler	(1.069.298)	(195.167)	-	-	(1.264.465)
	<b>(1.203.717.834)</b>	<b>(193.298.724)</b>	-	<b>197.615</b>	<b>(1.396.818.943)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.186.528.709</b>				<b>6.079.237.179</b>

(\*) 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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 61.936 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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 23.379.431 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 192.759.830 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 538.894 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
<b>Maliyet</b>					
Arazi ve arsalar	281.604	-	-	-	281.604
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	3.533.196.145	1.042.333	-	-	3.534.238.478
Binalar	766.660.909	2.285.020	-	-	768.945.929
Makine, tesis ve cihazlar (**)	3.027.499.249	679.039	3.150.568	-	3.031.328.856
Motorlu taşıtlar	1.610.896	-	-	-	1.610.896
Döşeme ve demirbaşlar	11.341.659	490.921	-	(2.200)	11.830.380
Özel maliyetler	1.759.367	144.448	-	-	1.903.815
Yapılmakta olan yatırımlar	36.506.648	10.505.561	(3.150.568)	(26.177)	43.835.464
	<b>7.378.856.477</b>	<b>15.147.322</b>	-	<b>(28.377)</b>	<b>7.393.975.422</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(321.739.933)	(88.948.221)	-	-	(410.688.154)
Binalar	(62.592.718)	(15.818.935)	-	-	(78.411.653)
Makine, tesis ve cihazlar	(524.502.489)	(116.577.409)	-	-	(641.079.898)
Motorlu taşıtlar	(734.368)	(200.669)	-	-	(935.037)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.466.844)	(472.222)	-	183	(8.938.883)
Özel maliyetler	(950.132)	(79.289)	-	-	(1.029.421)
	<b>(918.986.484)</b>	<b>(222.096.745)</b>	-	<b>183</b>	<b>(1.141.083.046)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.459.869.993</b>				<b>6.252.892.376</b>

(\*) 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 olup söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı ise 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 48.896 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 olup söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı ise 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 18.457.445 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 221.701.095 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 395.650 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2020: Yoktur).

30 Eylül 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	30 Eylül 2021
<b>Maliyet</b>					
Haklar	7.948.834	96.587	-	-	8.045.421
Lisanslar	126.007.599	789.296	-	-	126.796.895
	<b>133.956.433</b>	<b>885.883</b>	-	-	<b>134.842.316</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Haklar	(6.267.299)	(314.381)	-	-	(6.581.680)
Lisanslar	(21.662.872)	(1.384.473)	-	-	(23.047.345)
	<b>(27.930.171)</b>	<b>(1.698.854)</b>	-	-	<b>(29.629.025)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>106.026.262</b>				<b>105.213.291</b>
	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
<b>Maliyet</b>					
Haklar	7.812.361	75.788	-	-	7.888.149
Lisanslar	126.007.599	-	-	-	126.007.599
	<b>133.819.960</b>	<b>75.788</b>	-	-	<b>133.895.748</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Haklar	(5.327.913)	(741.664)	-	-	(6.069.577)
Lisanslar	(19.936.896)	(1.294.619)	-	-	(21.231.515)
	<b>(25.264.809)</b>	<b>(2.036.283)</b>	-	-	<b>(27.301.092)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>108.555.151</b>				<b>106.594.656</b>

Cari dönem amortisman giderinin 247.938 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2020: 143.212 TL) satılan malın maliyetine, 1.450.916 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2020: 1.893.071 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30 Eylül 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 yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 38.483.388 TL'dir (31 Aralık 2020: 36.531.270 TL).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılığı	38.483.388	36.531.270
Maliyet giderleri karşılığı	9.009.911	3.900.473
	<b>47.493.299</b>	<b>40.431.743</b>

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>36.531.270</b>	<b>31.516.633</b>
Cari dönem dava karşılığı	2.647.832	722.157
Dava karşılıkları faiz bedeli	1.061.815	1.059.100
Konusu kalmayan dava karşılığı	(1.757.529)	(953.885)
<b>30 Eylül</b>	<b>38.483.388</b>	<b>32.344.005</b>

**b) Koşullu yükümlülükler****- Verilen teminatlar**

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

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020	
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	100.787.903	100.787.903	127.300.676	127.300.676
	Avro	200.000	2.062.700	200.000	1.801.580
	ABD Dolar	-	-	8.190.000	60.118.695
			<b>102.850.603</b>		<b>189.220.951</b>

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.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

	Döviz Cinsi	Orijinal Tutar	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
			TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı	
<b>Grup tarafından verilen TRİ'ler</b>						
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	6.519.248.746	6.519.248.746	6.545.761.519	6.545.761.519	
	ABD Doları	917.515.600	8.113.865.706	925.705.600	6.795.141.957	
	Avro	200.000	2.062.700	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	-	-	-	-	-	
			<b>14.635.177.152</b>	<b>13.342.705.056</b>		

30 Eylül 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.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı % -1.767'dir (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 2.376.076 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 2.365.036 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2021 yılı içerisinde fiziksel olarak 164.722 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 142.642 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

30 Eylül 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 yılının ilk beş aylık döneminde Grup, doğalgaz tedarikinin %60'lık kısmını Botaş tarafından, %40'lık kısmını ise Akenerji Doğalgaz Şirketi aracılığıyla serbest piyasadan sağlamıştır. Grup, Erzin santralının doğalgaz tedarikindeki Botaş'ın tahsisat oranını 1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla uygulamış olduğu tarife fiyatları politikası sebebi ile Haziran 2021 dönemi itibarıyla %90'a çıkararak Akenerji Doğalgaz'ın payını %10'da tutmuştur. Bu kapsamda yaptığı sözleşmelere istinaden asgari alım taahhüt miktarı yalnızca Botaş Sözleşmesi için mevcuttur.

Grup'un ilk dokuz aylık tüketimleri, Botaş Sözleşmesi'ne istinaden vermiş olduğu taahhüdün üzerinde gerçekleştiğinden Eylül 2021 dönemi itibarıyla Grup al yada öde yükümlülüğünü tamamlamıştır. Grup'un geçmiş yıllara ait Botaş Sözleşmeleri'ne 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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, söz konusu yatırımla ilgili olarak bilanço aktifinde taşınmış olduğu değer 84.738.742 TL'dir.

#### c) Koşullu varlıklar

##### Alınan teminatlar

	Orijinal para cinsi	Yabancı para Tutarı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
			TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı	
Alınan teminat mektupları	TL	5.947.255	5.947.255	43.008.307	43.008.307	
	Avro	1.026.250	10.584.229	1.026.250	9.244.357	
	ABD Doları	4.000	35.373	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	38.384.733	4.340.544	31.861.763	
	Avro	33.800	348.596	33.800	304.467	
Alınan teminat çekleri	İngiliz Sterlini	5.675	67.698	5.675	56.431	
	TL	106.000	106.000	106.000	106.000	
Alınan ipotekler	ABD Doları	16.650	147.241	16.650	122.219	
	TL	3.242.000	3.242.000	3.242.000	3.242.000	
			<b>61.615.557</b>	<b>90.727.338</b>		

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.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR**

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	114.520.735	4.066.545	-	-
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	145.093.134	148.300.168	39.873.831	10.470.084
<b>Türev finansal varlıklar</b>	<b>259.613.869</b>	<b>152.366.713</b>	<b>39.873.831</b>	<b>10.470.084</b>
Faiz oranı değişim işlemleri				
- Kısa vadeli	333.967.225	16.300.441	268.684.322	15.525.001
- Uzun vadeli	542.054.495	26.456.872	590.679.024	34.130.367
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	4.421.650	1.036.618	55.414.066	2.251.799
- Uzun vadeli	-	-	14.313.975	554.041
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri				
-Kısa vadeli	159.659.271	148.642.161	52.145.967	9.695.301
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>1.040.102.641</b>	<b>192.436.092</b>	<b>981.237.354</b>	<b>62.156.509</b>

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>(51.686.425)</b>	<b>(34.381.686)</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	11.617.046	(28.925.944)
- Finansal (gider)/gelir	12.733.822	(29.692.556)
- Esas faaliyetlerden gelir/(gider)	(1.116.776)	766.612
<b>30 Eylül</b>	<b>(40.069.379)</b>	<b>(63.307.630)</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE 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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
	<b>12.053.172</b>	<b>12.053.172</b>

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.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(868.936)	(1.048.119)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net</b>	<b>(868.936)</b>	<b>(1.048.119)</b>

#### *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 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'uncü 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.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ertelenmiş vergi geliri	157.077.917	141.870.018	21.624.829	31.290.672
	<b>157.077.917</b>	<b>141.870.018</b>	<b>21.624.829</b>	<b>31.290.672</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.168.790	4.176.768
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(81.160.709)	(240.949.948)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net</b>	<b>(79.991.919)</b>	<b>(236.773.180)</b>

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:

	<b>Toplam geçici farklar</b>		<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	
	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kullanılabilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(3.574.783)	(15.769.799)	893.696	3.469.356
Yatırım indirimi (*)	(184.895.176)	(141.682.127)	36.979.035	28.336.425
Dava karşılıkları	(1.729.463)	(3.115.125)	432.366	623.025
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.464.108)	(5.202.610)	1.292.822	1.040.522
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	(396.910)	(282.299)	79.382	56.460
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	441.801.150	1.198.902.547	(81.496.815)	(239.780.509)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	189.454.808	153.141.636	(38.034.760)	(30.628.327)
Diğer	550.578	(626.817)	(137.645)	109.868
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>			<b>(79.991.919)</b>	<b>(236.773.180)</b>

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 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:

<b>Oluştugu yıl</b>	<b>Kullanılabileceği yıl</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
2017	2022	-	4.095.277
2019	2024	2.820.282	10.181.258
2020	2025	754.501	1.493.264
		<b>3.574.783</b>	<b>15.769.799</b>

Grup'un 30 Eylül 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:

<b>Oluştugu yıl</b>	<b>Kullanılabileceği yıl</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
2016	2021	52.187.533	104.375.065
2017	2022	43.471.558	86.943.115
2018	2023	148.406.201	296.812.402
2019	2024	133.261.860	266.523.719
2020	2025	262.766.426	528.473.885
2021	2026	269.859.997	-
		<b>909.953.575</b>	<b>1.283.128.186</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE 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**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>
Elektrik satışı gelirleri	1.624.152.091	1.011.573.772	783.455.944	316.361.024
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	360.430.348	274.545.321	201.256.186	107.600.259
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	129.515.078	79.056.510	85.418.760	28.881.948
Yük-al talimatı gelirleri	109.652.876	125.757.948	23.862.817	85.317.834
Kapasite mekanizması gelirleri	60.482.037	56.644.271	14.610.969	12.475.626
Diğer gelirler	20.628.373	20.300.600	8.699.533	4.469.560
	<b>2.304.860.803</b>	<b>1.567.878.422</b>	<b>1.117.304.209</b>	<b>555.106.251</b>

**b) Satışların maliyeti**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri (*)	1.601.284.160	1.111.112.642	814.510.684	446.647.533
Amortisman ve itfa giderleri	193.528.871	222.317.487	64.626.900	64.562.218
Bakım ve onarım giderleri	67.297.840	22.348.892	30.888.974	9.692.450
Personel giderleri	34.454.960	26.719.992	11.388.212	8.815.446
Sigorta giderleri	13.621.438	11.525.394	5.388.159	3.870.722
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	4.868.694	2.482.414	1.212.964	1.012.854
Diğer giderler	5.204.719	7.964.294	991.700	919.866
	<b>1.920.260.682</b>	<b>1.404.471.115</b>	<b>929.007.593</b>	<b>535.521.089</b>

(\*) 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.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri	1.601.284.160	1.111.112.642	814.510.684	446.647.533
Amortisman ve itfa gideri (*)	197.658.712	226.436.062	66.071.397	65.951.429
Bakım ve onarım giderleri	67.297.840	22.348.892	30.888.974	9.692.450
Personel giderleri (**)	60.706.212	47.715.327	19.775.078	16.036.478
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	14.664.245	2.307.032	898.525	669.861
Sigorta giderleri (***)	13.890.557	11.701.202	5.471.838	3.929.417
Çeşitli vergi giderleri	5.587.511	4.695.107	1.066.808	1.333.787
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	4.868.694	2.482.414	1.212.964	1.012.854
Reklam ve sponsorluk giderleri	4.266.547	3.708.963	1.378.607	1.236.204
Bilgi işlem giderleri	4.197.302	3.135.003	1.531.565	1.082.377
Büro giderleri	2.411.053	2.248.454	859.110	796.388
Taşıt araçları giderleri	655.522	470.546	227.226	140.361
Seyahat giderleri	535.286	231.849	155.339	74.007
Diğer giderler	7.960.974	10.829.758	1.665.863	1.679.099
	<b>1.985.984.615</b>	<b>1.449.423.251</b>	<b>945.713.978</b>	<b>550.282.245</b>

(\*) Amortisman ve itfa giderlerinin 193.528.871 TL (30 Eylül 2020: 222.317.487 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 4.129.841 TL (30 Eylül 2020: 4.118.575 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(\*\*) Personel giderlerinin 34.454.960 TL (30 Eylül 2020: 26.719.992 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 26.251.252 TL (30 Eylül 2020: 20.995.335 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(\*\*\*) Sigorta giderlerinin 13.621.438 TL (30 Eylül 2020: 11.525.394 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 269.119 TL (30 Eylül 2020: 175.808 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden karlar	141.246.055	3.164.842	97.821.042	(831.872)
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	27.194.791	6.328.454	17.451.551	2.123.316
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	21.900.601	4.202.193	2.720.929	2.078.617
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	9.358.874	8.740.141	8.312.074	2.707.441
Tazminat ve nefaset gelirleri	4.547.628	103.888	-	103.888
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	3.016.773	5.048.425	51.271	4.379.694
Sigorta hasar tazminatları	-	1.416.118	-	528.058
Opsiyon prim gelirleri	1.051.200	-	350.400	-
Diğer gelir ve karlar	8.205.617	997.619	713.767	429.111
	<b>216.521.539</b>	<b>30.001.680</b>	<b>127.421.034</b>	<b>11.518.253</b>

(\*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 1.757.529 TL'si dava karşılığından (30 Eylül 2020: 953.885 TL), 872.758 TL'si prim karşılığından (30 Eylül 2020: 82.134 TL) ve 386.486 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan (30 Eylül 2020: 12.406 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan ve 4.000.000 TL'si şüpheli ticari alacak karşılığından) oluşmaktadır.

**b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden zararlar	142.362.831	2.398.230	98.379.538	(923.977)
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	27.181.751	3.945.691	17.349.078	2.576.773
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	17.192.337	26.484.122	2.367.248	10.572.388
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	5.776.115	9.481.144	5.357.653	962.197
Dava karşılıkları	2.647.832	722.157	119.133	100.756
Ticari faaliyetlerden reeskont gideri	-	1.129.993	-	-
Diğer gider ve zararlar	763.742	477.586	228.182	118.261
	<b>195.924.608</b>	<b>44.638.923</b>	<b>123.800.832</b>	<b>13.406.398</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Temettü geliri	25.703	18.331	-	18.331
Sabit kıymet satış karı	-	182	-	-
	<b>25.703</b>	<b>18.513</b>	<b>-</b>	<b>18.331</b>

**b) Yatırım faaliyetlerden diğer giderler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Sabit kıymet satış zararı	52.016	-	52.016	-
	<b>52.016</b>	<b>-</b>	<b>52.016</b>	<b>-</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Türev finansal araçlardan karlar	31.809.131	3.347.628	6.749.396	160.118
Kur farkı geliri	30.932.178	11.063.218	7.756.574	9.057.438
Faiz geliri	15.305.668	5.391.431	7.832.834	2.870.655
	<b>78.046.977</b>	<b>19.802.277</b>	<b>22.338.804</b>	<b>12.088.211</b>

**b) Finansman giderleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı gideri	709.298.553	892.120.276	63.280.071	462.282.272
Faiz ve komisyon gideri	485.863.985	404.297.938	163.253.991	143.157.656
Türev finansal araçlardan zararlar	27.733.704	35.295.416	12.513.305	9.161.623
Diğer finansman giderleri (*)	52.528.929	23.560.892	14.641.370	10.319.860
	<b>1.275.425.171</b>	<b>1.355.274.522</b>	<b>253.688.737</b>	<b>624.921.411</b>

(\*) Söz konusu tutarın 50.202.406 TL'lik kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 19.649.164 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.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE 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 - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (****)	55.211.600	27.052.467	21.311.258	8.633.682
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (2) (**)	32.848.597	2.213.933	1.136.594	984.191
Cez a.s. (3) (*)	27.955.378	4.934.928	17.354.128	2.521.331
Aktek Bilgi İlet. Tekn. San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (4) (**)	5.277.311	4.206.249	1.389.275	1.236.725
Aksa Akriolik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (5) (**)	3.837.730	12.180.581	1.662.841	4.634.647
Ak-Han Bak.Yön.Serv.Hiz.Güv.Mal. A.Ş. ("Ak-Han") (6) (**)	2.552.640	2.529.254	875.904	874.672
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (7) (*)	569.359	520.610	196.327	175.965
Cez Trade Bulgaria Ead. (**)	-	6.374.377	-	1.436.161
Diğer	-	79.171	-	1.423
	<b>128.252.615</b>	<b>60.091.570</b>	<b>43.926.327</b>	<b>20.498.797</b>

(1) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

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

(3) Elektrik ve risk paylaşım alımlarından oluşmaktadır.

(4) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

(5) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

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

(7) Alınan kira hizmetlerinden oluşmaktadır.

###### - İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Sepaş (1) (****)	1.085.879.617	367.825.367	579.756.105	226.241.104
Cez a.s (2) (*)	48.765.131	7.447.380	29.176.750	2.453.595
Aksa (3) (**)	5.370.180	2.613.027	3.406.946	425.664
Akcez Enerji Yat. San. ve Tic. A.Ş. ("Akcez") (4) (****)	70.335	65.154	23.445	19.728
Cez a.s. Turkey Daimi Tem. (5) (****)	46.969	42.710	16.196	14.524
Cez Trade Bulgaria Ead. (**)	-	17.540.626	-	5.690.028
Diğer	18.816	1.085	2.499	24
	<b>1.140.151.048</b>	<b>395.535.349</b>	<b>612.381.941</b>	<b>234.844.667</b>

(1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(4) Verilen danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

(5) Kira bedeli yansıtımalarından oluşmaktadır.

(\*) Hissedar.

(\*\*) Akkök Holding grup şirketi.

(\*\*\*) Cez a.s. grup şirketi.

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



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### b) İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler

- İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sepaş (1) (****)	18.130.125	12.205.186
CEZ a.s. (2) (*)	10.698.377	1.244.764
Aksa (3) (**)	603.768	178.766
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (4) (****)	11.952	-
CEZ Trade Bulgaria Ead. (***)	-	1.878.469
Diğer	9.221	13.233
	<b>29.453.443</b>	<b>15.520.418</b>

(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.

(4) Kira gelirlerine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Cez a.s. (1) (*)	2.062.700	9.007.900
	<b>2.062.700</b>	<b>9.007.900</b>

(1) Yurtdışı elektrik satışı kapsamında verilen 200.000 Avro tutarında nakit teminattan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.000.000 Avro tutarında nakit teminattan oluşmaktadır).

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dinkal (1) (**)	19.029.115	8.000.454
Sepaş (2) (****)	10.114.999	4.326.098
CEZ a.s (3) (*)	8.763.975	370.643
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (4) (****)	2.171.968	1.897.016
Akkök (5) (*)	1.797.885	3.563.000
Aktek (6) (**)	502.908	904.203
Aksa (7) (**)	449.272	1.862.191
Ak-Han (8) (**)	431.565	301.010
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz. A.Ş. ("Ak Havacılık") (9) (**)	293.430	243.565
Ak-pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Ak-pa") (**)	-	206.133
	<b>43.555.117</b>	<b>21.674.313</b>

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

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

(3) Risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(4) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

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

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

(7) Risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

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

(9) Havacılık hizmeti alımlarından doğan borçlardan 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 - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
İkramiye	4.335.110	2.822.088	-	-
Ücret ve ücret benzeri				
menfaatler	4.419.992	3.247.888	1.381.906	1.083.810
Huzur hakkı	647.816	604.376	247.676	211.428
	<b>9.402.918</b>	<b>6.674.352</b>	<b>1.629.582</b>	<b>1.295.238</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### - *Kur riski*

Grup yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari 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, Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında elde edilen ABD Doları endeksli gelirleri sayesinde doğal bir döviz riskinden korunma mekanizması oluşturarak, kur riskine olan maruziyetini azaltmıştır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un net yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	308.702.241	59.115.252
Yükümlülükler	4.342.732.160	3.596.357.994
<b>Net finansal durum pozisyonu</b>	<b>(4.034.029.919)</b>	<b>(3.537.242.742)</b>
Türev enstrümanların net pozisyonu	110.099.085	(69.728.041)
<b>Yabancı para varlık pozisyonu (net)</b>	<b>(3.923.930.834)</b>	<b>(3.606.970.783)</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

	30 Eylül 2021				31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Ticari alacak	10.700.048	50	1.037.437	-	3.124.676	50	346.841	-
Parasal finansal varlıklar	284.822.403	29.842.731	2.027.815	26	46.282.135	4.914.150	1.133.416	12
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>295.522.451</b>	<b>29.842.781</b>	<b>3.065.252</b>	<b>26</b>	<b>49.406.811</b>	<b>4.914.200</b>	<b>1.480.257</b>	<b>12</b>
Parasal finansal varlıklar	13.179.790	3.400	1.275.001	-	9.708.441	3.400	1.074.999	-
<b>Duran varlıklar</b>	<b>13.179.790</b>	<b>3.400</b>	<b>1.275.001</b>	<b>-</b>	<b>9.708.441</b>	<b>3.400</b>	<b>1.074.999</b>	<b>-</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>308.702.241</b>	<b>29.846.181</b>	<b>4.340.253</b>	<b>26</b>	<b>59.115.252</b>	<b>4.917.600</b>	<b>2.555.256</b>	<b>12</b>
Ticari borçlar	41.813.586	4.377.974	300.366	2	79.659.361	10.429.525	344.297	4
Finansal yükümlülükler	329.188.657	35.943.463	1.098.544	-	257.205.477	33.594.684	1.177.155	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	2.620.367	296.311	-	-	1.674.867	228.168	-	-
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>373.622.610</b>	<b>40.617.748</b>	<b>1.398.910</b>	<b>2</b>	<b>338.539.705</b>	<b>44.252.377</b>	<b>1.521.452</b>	<b>4</b>
Finansal yükümlülükler	3.969.106.013	440.520.241	7.122.059	-	3.257.815.353	433.795.768	8.163.669	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.537	400	-	-	2.936	400	-	-
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>3.969.109.550</b>	<b>440.520.641</b>	<b>7.122.059</b>	<b>-</b>	<b>3.257.818.289</b>	<b>433.796.168</b>	<b>8.163.669</b>	<b>-</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>4.342.732.160</b>	<b>481.138.389</b>	<b>8.520.969</b>	<b>2</b>	<b>3.596.357.994</b>	<b>478.048.545</b>	<b>9.685.121</b>	<b>4</b>
<b>Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu</b>	<b>110.099.085</b>	<b>11.100.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(69.728.041)</b>	<b>(9.450.000)</b>	<b>(40.000)</b>	<b>-</b>
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	114.520.735	13.600.000	-	-	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	4.421.650	2.500.000	-	-	69.728.041	9.450.000	40.000	-
<b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b>	<b>(3.923.930.834)</b>	<b>(440.192.208)</b>	<b>(4.180.716)</b>	<b>24</b>	<b>(3.606.970.783)</b>	<b>(482.580.945)</b>	<b>(7.169.865)</b>	<b>8</b>
<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu</b>	<b>(4.034.029.919)</b>	<b>(451.292.208)</b>	<b>(4.180.716)</b>	<b>24</b>	<b>(3.537.242.742)</b>	<b>(473.130.945)</b>	<b>(7.129.865)</b>	<b>8</b>
<b>Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>3.375.908</b>	<b>372.296</b>	<b>8.104</b>	<b>-</b>	<b>2.805.840</b>	<b>372.296</b>	<b>8.104</b>	<b>-</b>
<b>İhracat</b>	<b>48.721.108</b>	<b>-</b>	<b>4.912.347</b>	<b>-</b>	<b>39.384.285</b>	<b>-</b>	<b>4.806.136</b>	<b>-</b>
<b>İthalat</b>	<b>72.299.333</b>	<b>6.178.351</b>	<b>2.228.411</b>	<b>7.712</b>	<b>47.717.492</b>	<b>4.347.398</b>	<b>2.158.423</b>	<b>80</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 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.

	Kar/zarar		30 Eylül 2021	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(399.091.238)	399.091.238	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(399.091.238)</b>	<b>399.091.238</b>	-	-
<b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(4.311.781)	4.311.781	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(4.311.781)</b>	<b>4.311.781</b>	-	-
<b>Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	29	(29)	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer para birimleri net etki (7+8)</b>	<b>29</b>	<b>(29)</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(403.402.990)</b>	<b>403.402.990</b>	-	-

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

##### *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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 165.979.220 TL (31 Aralık 2020: 27.472.101 TL) tutarında kısa, 26.456.872 TL (31 Aralık 2020: 34.684.408 TL) uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü, 152.366.713 TL (31 Aralık 2020: 10.470.084 TL) tutarında da kısa 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.

.....