

# **Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Mart 2022 ara hesap döneminde ait  
özet konsolide finansal tablolar**

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

| İÇİNDEKİLER                                                               | SAYFA |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                               | 1-2   |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....                               | 3     |
| ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....                         | 4     |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....                             | 5     |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                                   | 6     |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR .....         | 7-36  |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                      | 7     |
| NOT 2 KONSOLİDE 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 TÜRREV 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 GERÇEĞSE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI .....         | 36    |
| NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                           | 36    |

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 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>Bağımsız</b>       | <b>Bağımsız</b>       |
|                                                 |            | <b>denetimden</b>     | <b>denetimden</b>     |
|                                                 |            | <b>geçmemiş</b>       | <b>geçmiş</b>         |
|                                                 | <b>Not</b> | <b>31 Mart 2022</b>   | <b>31 Aralık 2021</b> |
| <b>VARLIKLAR</b>                                |            |                       |                       |
| <b>Dönen varlıklar</b>                          |            |                       |                       |
| Nakit ve nakit benzerleri                       |            | 1.045.085.569         | 681.299.003           |
| Türev araçlar                                   | 7          | 397.733.243           | 328.522.158           |
| Ticari alacaklar                                |            |                       |                       |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 15         | 346.351.964           | 250.390.047           |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar |            | 113.884.743           | 201.359.055           |
| Diğer alacaklar                                 |            |                       |                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |            | 4.448.430             | 1.241.120             |
| Stoklar                                         |            | 14.289.935            | 11.117.823            |
| Peşin ödenmiş giderler                          |            | 32.432.010            | 36.989.194            |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar          | 9          | 1.654.100             | 1.093.049             |
| Diğer dönen varlıklar                           |            | 9.997.219             | 16.234.262            |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |            | <b>1.965.877.213</b>  | <b>1.528.245.711</b>  |
| <b>Duran varlıklar</b>                          |            |                       |                       |
| Diğer alacaklar                                 |            |                       |                       |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 15         | 3.257.100             | 3.017.340             |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |            | 7.947.024             | 4.675.002             |
| Finansal yatırımlar                             |            | 100.000               | 100.000               |
| Stoklar                                         |            | 22.805.916            | 19.156.626            |
| Maddi duran varlıklar                           | 4          | 11.279.849.190        | 11.383.275.666        |
| Kullanım hakkı varlıkları                       |            | 40.033.790            | 32.107.117            |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   | 5          | 104.197.109           | 104.650.668           |
| Peşin ödenmiş giderler                          |            | 1.050.338             | 923.515               |
| Ertelenmiş vergi varlıkları                     | 9          | 249.371               | 169.548               |
| Diğer duran varlıklar                           |            | 52.254.541            | 35.514.581            |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |            | <b>11.511.744.379</b> | <b>11.583.590.063</b> |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |            | <b>13.477.621.592</b> | <b>13.111.835.774</b> |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                                                           |     | Cari dönem                   | Geçmiş dönem               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------|----------------------------|
|                                                                                           |     | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|                                                                                           | Not | 31 Mart 2022                 | 31 Aralık 2021             |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |     |                              |                            |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                          |     |                              |                            |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                          |     |                              |                            |
| - Banka kredileri                                                                         | 3   | 552.340.713                  | 492.950.522                |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                                          | 3   | 21.413.845                   | 20.545.662                 |
| Ticari borçlar                                                                            |     |                              |                            |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                       | 15  | 109.479.680                  | 77.243.319                 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                               |     | 271.749.896                  | 509.926.486                |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                          |     | 2.075.365                    | 1.625.824                  |
| Diğer borçlar                                                                             |     |                              |                            |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                |     | 143.562.097                  | 97.674.351                 |
| Türev araçlar                                                                             | 7   | 396.699.564                  | 329.940.405                |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                              |     | 406.721                      | 2.157.194                  |
| Ertelenmiş gelirler                                                                       |     | 142.255                      | 152.651                    |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                   |     |                              |                            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                          |     | 2.680.884                    | 9.212.905                  |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                           | 6   | 43.095.673                   | 52.639.592                 |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                   |     | <b>1.543.646.693</b>         | <b>1.594.068.911</b>       |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                          |     |                              |                            |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                  |     |                              |                            |
| - Banka kredileri                                                                         | 3   | 9.356.389.106                | 8.592.425.615              |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                                          | 3   | 143.778.957                  | 138.560.518                |
| Diğer borçlar                                                                             |     |                              |                            |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                |     | 297.840.889                  | 230.329.959                |
| Türev araçlar                                                                             | 7   | 16.728.508                   | 20.251.696                 |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                   |     |                              |                            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                          |     | 14.822.136                   | 12.210.016                 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri                                                           | 9   | 888.501.450                  | 945.784.955                |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                   |     | <b>10.718.061.046</b>        | <b>9.939.562.759</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                                      |     | 7.415.922.813                | 7.497.657.048              |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                      |     | (4.486.601)                  | (3.786.335)                |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)    |     |                              |                            |
| Riskten korunma kayıpları                                                                 |     |                              |                            |
| - Nakit akış riskinden korunma kayıpları                                                  |     | (3.821.102)                  | (4.433.563)                |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                       |     |                              |                            |
| - Yasal yedekler                                                                          | 8   | 12.053.172                   | 12.053.172                 |
| - Diğer yedekler                                                                          |     | (4.322.722)                  | (4.322.722)                |
| Geçmiş yıllar zararları                                                                   |     | (6.718.602.214)              | (4.270.074.525)            |
| Net dönem zararı                                                                          |     | (362.202.446)                | (2.530.261.924)            |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                 |     | <b>1.215.913.853</b>         | <b>1.578.204.104</b>       |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |     | <b>13.477.621.592</b>        | <b>13.111.835.774</b>      |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 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>Bağımsız</b>      | <b>Bağımsız</b>      |
|                                                       |            | <b>denetimden</b>    | <b>denetimden</b>    |
|                                                       |            | <b>geçmemiş</b>      | <b>geçmemiş</b>      |
|                                                       |            | <b>1 Ocak -</b>      | <b>1 Ocak -</b>      |
|                                                       | <b>Not</b> | <b>31 Mart 2022</b>  | <b>31 Mart 2021</b>  |
| Hasılat                                               | 10         | 2.215.516.635        | 614.338.615          |
| Satışların maliyeti (-)                               | 10         | (1.781.262.675)      | (543.706.206)        |
| <b>Brüt kar</b>                                       |            | <b>434.253.960</b>   | <b>70.632.409</b>    |
| Genel yönetim giderleri (-)                           |            | (25.595.828)         | (18.324.705)         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                    | 12         | 200.794.332          | 33.643.724           |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                | 12         | (190.189.199)        | (24.188.489)         |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                             |            | <b>419.263.265</b>   | <b>61.762.939</b>    |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                     | 13         | 17.991               | 25.703               |
| <b>Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı</b> |            | <b>419.281.256</b>   | <b>61.788.642</b>    |
| Finansman gelirleri                                   | 14         | 95.369.934           | 36.892.761           |
| Finansman giderleri (-)                               | 14         | (934.195.012)        | (646.843.388)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>                             |            | <b>(419.543.822)</b> | <b>(548.161.985)</b> |
| <b>Vergi geliri/(gideri)</b>                          |            |                      |                      |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                      | 9          | 57.341.376           | 98.695.024           |
| <b>Net dönem zararı</b>                               |            | <b>(362.202.446)</b> | <b>(449.466.961)</b> |
| <b>Net dönem zararının dağılımı:</b>                  |            |                      |                      |
| Ana ortaklık payları                                  |            | (362.202.446)        | (449.466.961)        |
| <b>Pay başına kayıp - TL</b>                          |            | <b>(0,497)</b>       | <b>(0,616)</b>       |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 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>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</b> |
|                                                                | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b>            | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b>            |
|                                                                | <b>Not</b>                                  |                                             |
| <b>Net dönem zararı</b>                                        | <b>(362.202.446)</b>                        | <b>(449.466.961)</b>                        |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                            |                                             |                                             |
| <b>Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>          |                                             |                                             |
| Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)                | 765.578                                     | 765.581                                     |
| Ertelenmiş vergi etkisi                                        | (153.117)                                   | (153.120)                                   |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm<br>kazanç/(kayıpları) | (875.333)                                   | (768.961)                                   |
| Ertelenmiş vergi etkisi                                        | 175.067                                     | 153.792                                     |
| <b>Diğer kapsamlı gider</b>                                    | <b>(87.805)</b>                             | <b>(2.708)</b>                              |
| <b>Toplam kapsamlı gider</b>                                   | <b>(362.290.251)</b>                        | <b>(449.469.669)</b>                        |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                       |                                 |                       |                                                               | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer<br>kapsamlı gelir ve<br>giderler |                                                  | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılacak<br>birikmiş diğer<br>kapsamlı gelir ve<br>giderler |                   | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış yedekler |                     |                       |               |
|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| Ödenmiş<br>sermaye    | Sermaye<br>düzeltme<br>farkları | Pay ihraç<br>primleri | Maddi duran<br>varlık<br>yeniden<br>değerleme<br>artışları(*) | Tanımlanmış<br>fayda planları<br>yeniden ölçüm<br>kayıpları                                            | Riskten<br>korunma<br>kazanç<br>/(kayıpları)(**) | Diğer<br>yedekler                                                                                   | Yasal<br>yedekler | Geçmiş yıllar<br>zararları             | Net dönem<br>zararı | Toplam<br>özkaynaklar |               |
| 1 Ocak 2021           | 729.164.000                     | 101.988.910           | 50.220.043                                                    | 3.433.690.830                                                                                          | (1.995.920)                                      | (6.917.435)                                                                                         | (4.322.722)       | 12.053.172                             | (3.357.696.513)     | (1.084.796.458)       | (128.612.093) |
| Transferler           | -                               | -                     | -                                                             | -                                                                                                      | -                                                | -                                                                                                   | -                 | (1.084.796.458)                        | 1.084.796.458       | -                     |               |
| Toplam kapsamlı gider | -                               | -                     | -                                                             | -                                                                                                      | (615.169)                                        | 612.461                                                                                             | -                 | -                                      | (449.466.961)       | (449.466.669)         |               |
| Diğer düzeltmeler (*) | -                               | -                     | -                                                             | (43.112.022)                                                                                           | -                                                | -                                                                                                   | -                 | 43.112.022                             | -                   | -                     |               |
| 31 Mart 2021          | 729.164.000                     | 101.988.910           | 50.220.043                                                    | 3.390.578.808                                                                                          | (2.611.089)                                      | (6.304.974)                                                                                         | (4.322.722)       | 12.053.172                             | (4.399.380.949)     | (449.466.961)         | (578.081.762) |
| 1 Ocak 2022           | 729.164.000                     | 101.988.910           | 50.220.043                                                    | 7.497.657.048                                                                                          | (3.786.335)                                      | (4.433.563)                                                                                         | (4.322.722)       | 12.053.172                             | (4.270.074.525)     | (2.530.261.924)       | 1.578.204.104 |
| Transferler           | -                               | -                     | -                                                             | -                                                                                                      | -                                                | -                                                                                                   | -                 | (2.530.261.924)                        | 2.530.261.924       | -                     |               |
| Toplam kapsamlı gider | -                               | -                     | -                                                             | -                                                                                                      | (700.266)                                        | 612.461                                                                                             | -                 | -                                      | (362.202.446)       | (362.290.251)         |               |
| Diğer düzeltmeler (*) | -                               | -                     | -                                                             | (81.734.235)                                                                                           | -                                                | -                                                                                                   | -                 | 81.734.235                             | -                   | -                     |               |
| 31 Mart 2022          | 729.164.000                     | 101.988.910           | 50.220.043                                                    | 7.415.922.813                                                                                          | (4.486.601)                                      | (3.821.102)                                                                                         | (4.322.722)       | 12.053.172                             | (6.718.602.214)     | (362.202.446)         | 1.215.913.853 |

(\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 102.167.794 TL (31 Mart 2021: 43.112.022 TL) tutarında olup, ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra 81.734.235 TL (31 Mart 2021: 43.112.022 TL) olarak maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararları hesabına transfer edilmiştir.

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

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                      |     | Cari dönem<br>Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş | Geçmiş dönem<br>Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                      | Not | 1 Ocak –<br>31 Mart 2022                         | 1 Ocak –<br>31 Mart 2021                           |
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                    |     | <b>390.161.615</b>                               | <b>89.425</b>                                      |
| Net dönem zararı                                                                     |     | (362.202.446)                                    | (449.466.961)                                      |
| <b>Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                            |     | <b>966.394.556</b>                               | <b>595.061.538</b>                                 |
| Amortisman ve ifta giderleri ile ilgili düzeltmeler                                  | 11  | 127.649.059                                      | 65.695.243                                         |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                   |     |                                                  |                                                    |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler           |     | 4.968.896                                        | 1.658.978                                          |
| -Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                               | 6   | (641.142)                                        | 2.098.245                                          |
| -Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                            | 6   | (8.902.777)                                      | 4.314.781                                          |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                |     | (11.220.747)                                     | (4.588.317)                                        |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                |     | 284.090.989                                      | 156.871.171                                        |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                   |     | 629.181.229                                      | 473.611.576                                        |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler                                 |     |                                                  |                                                    |
| -Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler       |     | (1.389.575)                                      | (5.905.115)                                        |
| Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler                                                  |     | (57.341.376)                                     | (98.695.024)                                       |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                   |     | <b>(201.954.841)</b>                             | <b>(138.043.494)</b>                               |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış                               |     | (95.961.917)                                     | 7.086.726                                          |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış                       |     | 87.474.312                                       | (6.502.378)                                        |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler         |     | (239.760)                                        | (766.200)                                          |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler |     | (6.479.332)                                      | 2.316.220                                          |
| Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                      |     | (6.821.402)                                      | (1.187.998)                                        |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler                       |     | 4.418.873                                        | (42.414.958)                                       |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler         |     | (10.502.917)                                     | (10.229.429)                                       |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler          |     | 32.236.361                                       | (6.283.848)                                        |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler  |     | (238.176.590)                                    | (91.145.859)                                       |
| Türev varlıklardaki/yükümlülüklerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler          |     | (4.585.539)                                      | 1.655.626                                          |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                        |     | (10.396)                                         | (350.400)                                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)                  |     | 449.541                                          | 280.801                                            |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)                                |     | 36.243.925                                       | 9.498.203                                          |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                     |     | <b>402.237.269</b>                               | <b>7.551.083</b>                                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler       |     | (9.764.130)                                      | (7.232.699)                                        |
| Vergi iadeleri(ödemeleri)                                                            |     | (2.311.524)                                      | (228.959)                                          |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                    |     | <b>(22.337.532)</b>                              | <b>3.035.362</b>                                   |
| Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri                            |     | 46.429                                           | 3.933.397                                          |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                             | 4   | (22.249.577)                                     | (801.448)                                          |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                     | 5   | (134.384)                                        | (96.587)                                           |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                  |     | <b>(115.692.338)</b>                             | <b>(46.040.582)</b>                                |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları           |     | (13.112.967)                                     | (8.277.726)                                        |
| Ödenen faiz                                                                          |     | (2.145.297)                                      | (1.395.462)                                        |
| Alınan faiz                                                                          |     | 11.220.747                                       | 4.588.306                                          |
| Diğer nakit girişleri/(çıkışları) (*)                                                |     | (111.654.821)                                    | (40.955.700)                                       |
| <b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)</b>                        |     | <b>252.131.745</b>                               | <b>(42.915.795)</b>                                |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)</b>                                      |     | <b>617.938.309</b>                               | <b>167.473.301</b>                                 |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)</b>                                      |     | <b>870.070.054</b>                               | <b>124.557.506</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.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket" veya "Akenerji"), 1989 yılında Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. (13 Mayıs 2014 tarihinde ünvanı Akkök Holding A.Ş. olarak tescil olmuştur) tarafından kurulmuştur. Akenerji'nin fiili faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, 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 ("BIST") işlem görmektedir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83'tür (31 Aralık 2021: %52,83).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 274 kişidir (31 Aralık 2021: 269 kişi).

1 Ocak - 31 Mart 2022 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 9 Mayıs 2022 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 |
| Akel Sungurlu Elektrik Üretim A.Ş. ("Akel Sungurlu")                                  | Elektrik üretimi             | Gümüşsuyu/İstanbul   |

#### NOT 2 - KONSOLİDE 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 ("KKGK") 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, KKGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS/TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

**31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 2 - KONSOLİDE 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 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

**2.2 Konsolidasyon Esasları**

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

Aşağıda yer alan tabloda 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki etkin ortaklık oranlarıyla, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu oy hakkı oranları gösterilmektedir.

| Bağlı ortaklık    | Etkin ortaklık oranı (%) |                | Oy hakkı (%) |                |
|-------------------|--------------------------|----------------|--------------|----------------|
|                   | 31 Mart 2022             | 31 Aralık 2021 | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Akenerji Toptan   | 100,00                   | 100,00         | 100,00       | 100,00         |
| Ak-el Kemah       | 100,00                   | 100,00         | 100,00       | 100,00         |
| Akenerji Doğalgaz | 100,00                   | 100,00         | 100,00       | 100,00         |
| Akel Sungurlu     | -                        | -              | 100,00       | 100,00         |

**31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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 hisselerine ait temettüler, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve özkaynaklardan çıkartılır.

**2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/FRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**i) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

- TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2,
- TFRS 4 - "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi,
- TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler.

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

**ii) 31 Mart 2022 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 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler,
- TMS 1 'Finansal tabloların sunuluşu' standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği,
- 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,
- TFRS 17 'Sigorta Sözleşmeleri'.

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

**31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

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

**2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

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

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

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

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

***Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı***

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

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 428.183 TL (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup tarafından hazırlanan öngörülebilir gelecekteki kar beklentilerini ve ilgili dönemlerde ertelenmiş vergi yükümlülüklerini dikkate alarak hesaplanmış olup söz konusu kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde veya ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinden doğan farkların beklenen dönemler dışında farklı bir dönemde kapanması durumunda, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 1.818.088.393 TL (31 Aralık 2021: 1.772.510.100 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, spark spreadler, elektrik üretim miktarı beklentileri, kapasite kullanım oranları, iskonto oranı) kullanılması, bu tahmin ve varsayımların sektörel ve ekonomik değişimlerden etkilenmesi, girdi ve hesaplamaların karmaşık olması sebebiyle bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna yetki verilmiştir. 31 Aralık 2021 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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Akenerji'nin aktifinde yer alan Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali (DGKÇS), Uluabat Hidro Elektrik Santrali ("HES"), Ayyıldız Rüzgar Enerjisi Santrali ("RES"), Burç HES, Feke I HES, Feke II HES, Bulam HES, Gökkaya HES, Himmetli HES enerji santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların adil piyasa değerinin tespitine yönelik olarak hazırlanan 31 Aralık 2021 tarihli değerleme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" (gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapılan Seviye 3 gerçeğe uygun değer ölçümü) uygulanmıştır.

Gelir indirgeme yöntemi, "İNA Analizi" çerçevesinde en önemli etken uzun dönemli elektrik piyasa fiyatları ve elektrik ve doğalgaz fiyatları arasındaki kar marjları ("spark spread") olduğundan konu ile ilgili, enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ve teknoloji şirketi ile çalışılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları ve spark spreadler belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, yeni santrallerin devreye girişleri 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.

Modelde kullanılan ileriye yönelik sparkspread'deki artışlar Erzin doğalgaz kombine çevrim santralinde üretim artışına sebebiyet vermiştir. HES'lerde ve Ayyıldız'da, kullanılan üretim tahminleri geçmiş dönemler gerçekleşen üretim datalarından ve 50 yıllık bir süreci kapsayan fizibilite raporlarından faydalanarak oluşturulmuştur. ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerleme modellerinde kullanılan iskonto oranı, mevcut makroekonomik piyasa koşulları çerçevesinde %9,52 olarak belirlenmiştir. İskonto oranının artması santrallerin makul değerini azaltıcı yönde bir etki yaratmaktadır.

#### 2.7 İşletmenin Sürekliliği

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren dönemde, Grup'un toplam üretim miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre azalmış olmasına rağmen, dolar kurunda yaşanan yükselme, ülke genelinde meydana gelen doğal gaz arzında yaşanan sıkıntılar, oluşan gaz kesintileri ve elektrik talebinde yaşanan artışın etkisiyle yükselen elektrik fiyatları sayesinde Erzin ve yenilenebilir santrallerin 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. Öte yandan Grup, yurtdışı fiziksel elektrik ihracatı ve finansal elektrik ürünleri işlemlerine 2022 yılında da devam etmekte olup, ticari faaliyetlerini bu alanda yoğunlaştırmış ve döviz gelirlerini önemli ölçüde arttırmıştır.

Grup, menfaatine olabilecek ve nakit akışlarda pozitif bir etki sağlayabilecek tüm fırsatları, gündelik çalışma planının bir parçası olarak değerlendirmektedir. Grup, gerek operasyonel karlılığını artırmak gerekse faaliyetlerden elde ettiği nakit akışları arttırmak yönünde aldığı aksiyonlar neticesinde, konsolide finansal tablolarını, işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamakta ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir. Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla faiz, amortisman ve vergi öncesi karı ("FAVÖK") 546.912.324 TL (31 Mart 2021: 127.458.182 TL) ve faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları 402.237.269 TL (31 Mart 2021: 7.551.083 TL) 'dir.

Doğalgaz alımları, Grup'un Erzin kombine doğalgaz çevrim santralinin üretim faaliyetleri dolayısıyla üretim maliyetleri içerisinde önemli bir yere sahiptir. 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla, Avrupa Gaz Piyasaları'nda yaşanan maliyet artışları sebebiyle gaz tedariği, maliyet açısından en uygun tedarikçi olan Botaş tarafından sağlanarak brüt kara olumlu katkı sağlamıştır ve Grup olası fırsat kayıplarını minimize etmiştir. Bunun ile birlikte önümüzdeki dönemler için gaz piyasasında yaşanan gelişmeler yakından takip edilmeye devam edilecek olup, yeni tedarik fırsatları değerlendirilecektir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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.

6102 sayılı Ticaret Kanunu'nun 376'cı maddesi kapsamında, sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili olarak 15 Eylül 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Ticaret Bakanlığı Tebliği ile 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceği düzenlemesi getirilmiştir. TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin Usul ve Esaslar hakkında tebliğin geçici 1.maddesinde 26 Aralık 2020 tarihinde yapılan değişiklikle 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamının yanı sıra 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortisman ve personel giderlerin toplamının yarısının da dikkate alınmayabileceği düzenlenmiştir. Bu doğrultuda yapılan hesaplamalar neticesinde, Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl karları/(zararları) kalemi içerisinde 5.207.598.586 TL ve konsolide kar veya zarar tablosunda 613.788.389 TL tutarında olmak üzere toplam 5.821.386.975 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 2021 tarihi itibarıyla makul değerlerini yeniden ölçmesi, özkaynaklarına pozitif etki sağlamıştır. Ek olarak tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Grup, proaktif yaklaşımı çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

#### NOT 3 - BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                | 31 Mart 2022          | 31 Aralık 2021       |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>        |                       |                      |
| - Banka kredileri                                              | 552.340.713           | 492.950.522          |
| - Kiralama yükümlülükleri                                      | 21.413.845            | 20.545.662           |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b> | <b>573.754.558</b>    | <b>513.496.184</b>   |
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>                                |                       |                      |
| - Banka kredileri                                              | 9.356.389.106         | 8.592.425.615        |
| - Kiralama yükümlülükleri                                      | 143.778.957           | 138.560.518          |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>                         | <b>9.500.168.063</b>  | <b>8.730.986.133</b> |
| <b>Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar</b>                 | <b>10.073.922.621</b> | <b>9.244.482.317</b> |

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

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların orijinal para birimi ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

| <b>31 Mart 2022</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         | 7,92                      | 37.735.666             | 552.340.713          |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları                   | Avro               | 3,40                      | 1.362.087              | 22.182.263           |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-) | Avro               | 3,40                      | (250.723)              | (4.083.151)          |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları                   | TL                 | 17,54                     | 3.314.733              | 3.314.733            |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>                 |                    |                           |                        | <b>573.754.558</b>   |
| Uzun vadeli banka kredileri                                                    | ABD Doları         | 7,92                      | 438.883.671            | 6.423.984.181        |
| Uzun vadeli banka kredileri                                                    | TL                 | 12,28                     | 2.932.404.925          | 2.932.404.925        |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri                                            | Avro               | 3,40                      | 7.880.100              | 128.331.368          |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)                          | Avro               | 3,40                      | (1.292.146)            | (21.043.239)         |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri                                            | TL                 | 17,54                     | 36.490.828             | 36.490.828           |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>                                         |                    |                           |                        | <b>9.500.168.063</b> |
| <b>31 Aralık 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         | 7,92                      | 36.983.308             | 492.950.522          |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları                   | Avro               | 3,40                      | 1.435.867              | 21.662.500           |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-) | Avro               | 3,40                      | (268.405)              | (4.049.350)          |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları                   | TL                 | 17,46                     | 2.932.512              | 2.932.512            |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>                 |                    |                           |                        | <b>513.496.184</b>   |
| Uzun vadeli banka kredileri                                                    | ABD Doları         | 7,92                      | 430.835.620            | 5.742.607.978        |
| Uzun vadeli banka kredileri                                                    | TL                 | 12,28                     | 2.849.817.637          | 2.849.817.637        |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri                                            | Avro               | 3,40                      | 8.535.108              | 128.766.615          |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)                          | Avro               | 3,40                      | (1.413.049)            | (21.318.254)         |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri                                            | TL                 | 17,46                     | 31.112.157             | 31.112.157           |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>                                         |                    |                           |                        | <b>8.730.986.133</b> |

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4'tür (31 Aralık 2021: Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4).

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Mart 2022         | 31 Aralık 2021       |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 495.412.892          | 442.143.840          |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 5.094.653.973        | 4.788.931.670        |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 506.735.446          | 452.248.941          |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 550.387.572          | 491.207.391          |
| 5 yıldan sonra ödenecek       | 2.709.199.223        | 2.417.893.773        |
|                               | <b>9.356.389.106</b> | <b>8.592.425.615</b> |

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesi 1 - 2 yıla kadar  | 21.297.682         | 19.116.830         |
| Vadesi 2 - 3 yıla kadar  | 19.757.627         | 18.886.255         |
| Vadesi 3 - 4 yıla kadar  | 20.334.400         | 18.166.102         |
| Vadesi 4 - 5 yıla kadar  | 20.051.613         | 18.023.766         |
| Vadesi 5 - 6 yıla kadar  | 19.832.199         | 18.646.643         |
| Vadesi 6 - 7 yıla kadar  | 12.063.017         | 19.280.762         |
| Vadesi 7 - 8 yıla kadar  | 356.062            | 1.262.493          |
| Vadesi 8 - 9 yıla kadar  | 309.390            | 78.798             |
| Vadesi 9 - 10 yıla kadar | 348.081            | 91.784             |
| Vadesi 10 yıldan uzun    | 29.428.886         | 25.007.085         |
|                          | <b>143.778.957</b> | <b>138.560.518</b> |

Grup'un 31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                      | 2022                  | 2021                 |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>1 Ocak</b>                        | <b>9.244.482.317</b>  | <b>6.082.363.432</b> |
| Gerçekleşmemiş kur farkları değişimi | 629.181.229           | 473.611.576          |
| Faiz tahakkukları değişimi           | 209.670.578           | 142.589.668          |
| Kira yükümlülüklerindeki değişimler  | 9.346.677             | 3.690.631            |
| Nakit akış etkisi                    | (18.758.180)          | (9.673.188)          |
| <b>31 Mart</b>                       | <b>10.073.922.621</b> | <b>6.692.582.119</b> |



**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                  | 1 Ocak 2022            | İlaveler             | Çıkışlar        | 31 Mart 2022           |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------|------------------------|
| <b>Maliyet</b>                   |                        |                      |                 |                        |
| Arazi ve arsalar                 | 477.108                | -                    | -               | 477.108                |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*) | 5.697.107.633          | 2.365.435            | -               | 5.699.473.068          |
| Binalar                          | 1.488.895.630          | 3.400.828            | -               | 1.492.296.458          |
| Makine, tesis ve cihazlar (**)   | 5.576.803.115          | 3.687.822            | -               | 5.580.490.937          |
| Motorlu taşıtlar                 | 3.403.627              | 45.313               | -               | 3.448.940              |
| Döşeme ve demirbaşlar            | 15.699.486             | 434.269              | (49.160)        | 16.084.595             |
| Özel maliyetler                  | 5.508.880              | 22.000               | -               | 5.530.880              |
| Yapılmakta olan yatırımlar       | 57.531.476             | 12.293.910           | -               | 69.825.386             |
|                                  | <b>12.845.426.955</b>  | <b>22.249.577</b>    | <b>(49.160)</b> | <b>12.867.627.372</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b>       |                        |                      |                 |                        |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri     | (547.938.338)          | (47.773.243)         | -               | (595.711.581)          |
| Binalar                          | (104.809.321)          | (10.840.224)         | -               | (115.649.545)          |
| Makine, tesis ve cihazlar        | (796.804.228)          | (66.387.479)         | -               | (863.191.707)          |
| Motorlu taşıtlar                 | (1.317.430)            | (179.139)            | -               | (1.496.569)            |
| Döşeme ve demirbaşlar            | (9.949.645)            | (377.945)            | 2.731           | (10.324.859)           |
| Özel maliyetler                  | (1.332.327)            | (71.594)             | -               | (1.403.921)            |
|                                  | <b>(1.462.151.289)</b> | <b>(125.629.624)</b> | <b>2.731</b>    | <b>(1.587.778.182)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>11.383.275.666</b>  |                      |                 | <b>11.279.849.190</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 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 68.455 TL'dir.

(\*\*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 25.840.425 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 125.326.597 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 303.027 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                  | 1 Ocak 2021            | İlaveler            | Çıkışlar           | 31 Mart 2021           |
|----------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Maliyet</b>                   |                        |                     |                    |                        |
| Arazi ve arsalar                 | 281.604                | -                   | -                  | 281.604                |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*) | 3.548.054.553          | -                   | (2.715.579)        | 3.545.338.974          |
| Binalar                          | 768.945.929            | -                   | (1.250.703)        | 767.695.226            |
| Makine, tesis ve cihazlar (**)   | 3.023.010.773          | 529.151             | -                  | 3.023.539.924          |
| Motorlu taşıtlar                 | 1.614.793              | -                   | -                  | 1.614.793              |
| Döşeme ve demirbaşlar            | 12.432.469             | 221.677             | -                  | 12.654.146             |
| Özel maliyetler                  | 4.387.138              | 50.620              | -                  | 4.437.758              |
| Yapılmakta olan yatırımlar       | 31.519.284             | -                   | -                  | 31.519.284             |
|                                  | <b>7.390.246.543</b>   | <b>801.448</b>      | <b>(3.966.282)</b> | <b>7.387.081.709</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman</b>       |                        |                     |                    |                        |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri     | (438.057.666)          | (27.426.141)        | 23.410             | (465.460.397)          |
| Binalar                          | (83.690.735)           | (5.278.646)         | 9.475              | (88.959.906)           |
| Makine, tesis ve cihazlar        | (670.791.066)          | (31.346.390)        | -                  | (702.137.456)          |
| Motorlu taşıtlar                 | (1.002.251)            | (67.377)            | -                  | (1.069.628)            |
| Döşeme ve demirbaşlar            | (9.106.818)            | (185.028)           | -                  | (9.291.846)            |
| Özel maliyetler                  | (1.069.298)            | (65.586)            | -                  | (1.134.884)            |
|                                  | <b>(1.203.717.834)</b> | <b>(64.369.168)</b> | <b>32.885</b>      | <b>(1.268.054.117)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>6.186.528.709</b>   |                     |                    | <b>6.119.027.592</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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 55.416 TL'dir.

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

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

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2021: Yoktur).

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 6'da belirtilmiştir.

**NOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                            | 1 Ocak 2022         | İlaveler         | 31 Mart 2022        |
|----------------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>             |                     |                  |                     |
| Haklar                     | 8.045.421           | 109.574          | 8.154.995           |
| Lisanslar                  | 126.819.925         | 24.810           | 126.844.735         |
|                            | <b>134.865.346</b>  | <b>134.384</b>   | <b>134.999.730</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |                     |                  |                     |
| Haklar                     | (6.686.334)         | (106.229)        | (6.792.563)         |
| Lisanslar                  | (23.528.344)        | (481.714)        | (24.010.058)        |
|                            | <b>(30.214.678)</b> | <b>(587.943)</b> | <b>(30.802.621)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>   | <b>104.650.668</b>  |                  | <b>104.197.109</b>  |

  

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

Cari dönem amortisman giderinin 98.669 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2021: 52.985 TL) satılan malın maliyetine, 489.274 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2021: 483.166 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2022 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 38.033.168 TL'dir (31 Aralık 2021: 38.674.310 TL).

|                             | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılığı              | 38.033.168        | 38.674.310        |
| Maliyet giderleri karşılığı | 5.062.505         | 13.965.282        |
|                             | <b>43.095.673</b> | <b>52.639.592</b> |

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                | 2022              | 2021              |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                  | <b>38.674.310</b> | <b>36.531.270</b> |
| Cari dönem dava karşılığı(*)   | 1.250             | 2.501.899         |
| Dava karşılıkları faiz bedeli  | 119.215           | 669.792           |
| Konusu kalmayan dava karşılığı | (761.607)         | (1.073.446)       |
| <b>31 Mart</b>                 | <b>38.033.168</b> | <b>38.629.515</b> |

(\*) Cari dönem dava karşılığının 1.250 TL'si (31 Mart 2021: 2.501.899 TL) ek dava karşılığından, 119.215 TL'si (31 Mart 2021: 669.792 TL) mevcut olan davalar üzerinden hesaplanan faiz karşılığı tutarından oluşmaktadır.

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

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

|                            |                     | 31 Mart 2022         |              | 31 Aralık 2021       |              |
|----------------------------|---------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                            | Orijinal para cinsi | Orijinal para tutarı | TL karşılığı | Orijinal para tutarı | TL karşılığı |
| Verilen teminat mektupları | TL                  | 344.885.454          | 344.885.454  | 108.800.927          | 108.800.927  |
|                            | ABD Dolar           | 624.456              | 9.140.225    | 624.456              | 8.323.374    |
|                            | Avro                | -                    | -            | 200.000              | 3.017.340    |
|                            |                     | <b>354.025.679</b>   |              | <b>120.141.641</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.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                       |             | 31 Mart 2022   |                | 31 Aralık 2021 |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                                       | Döviz Cinsi | Orijinal Tutar | TL Tutarı      | Orijinal Tutar | TL Tutarı      |
| Grup tarafından verilen TRİ'ler                                                                                                       |             |                |                |                |                |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                   | TL          | 6.763.346.298  | 6.763.346.298  | 6.527.261.770  | 6.527.261.770  |
|                                                                                                                                       | ABD Doları  | 918.140.056    | 13.438.907.814 | 918.140.056    | 12.237.888.806 |
|                                                                                                                                       | Avro        | -              | -              | 200.000        | 3.017.340      |
| 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                                             | -           | -              | -              | -              | -              |
|                                                                                                                                       |             | 20.202.254.112 |                | 18.768.167.916 |                |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Akenerji'nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %1.661'tir (31 Aralık 2021: %1.189).

**- Alım ve satım taahhütleri****Elektrik alış ve satış taahhütleri**

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2022 yılı içerisinde fiziksel olarak 790.616 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 790.616 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2022 yılı içerisinde fiziksel olarak 160.810 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 61.810 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un 2023 yılı ve sonrasındaki dönemlerde ifa edilmek üzere taahhüt ettiği herhangi bir alış ya da satış protokolü mevcut değildir.

##### *Doğalgaz alım taahhütleri*

Grup'un 2022 yılı için 622 mcm al ya da öde taahhüdü bulunmaktadır. Grup, 2022 yılı ilk çeyreklik dönemde taahhüt miktarının yaklaşık %23'ünü 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 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, söz konusu yatırımla ilgili olarak bilanço aktifinde taşınmış olduğu değer 85.243.819 TL'dir.

#### c) Koşullu varlıklar

##### Alınan teminatlar

|                           | Orijinal<br>para cinsi | Yabancı para<br>tutarı | 31 Mart 2022      | Yabancı para<br>tutarı | 31 Aralık 2021  |
|---------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-----------------|
|                           |                        |                        | TL<br>karşılığı   |                        | TL<br>Karşılığı |
| Alınan teminat mektupları | TL                     | 22.712.444             | 22.712.444        | 51.724.699             | 51.724.699      |
|                           | Avro                   | 26.400                 | 429.937           | -                      | -               |
|                           | ABD Doları             | 229.000                | 3.351.896         | 229.000                | 3.052.341       |
| Alınan teminat senetleri  | TL                     | 1.752.401              | 1.752.401         | 1.752.432              | 1.752.432       |
|                           | ABD Doları             | 590.544                | 8.643.852         | 590.544                | 7.871.361       |
|                           | Avro                   | 33.800                 | 550.450           | 33.800                 | 509.930         |
|                           | İngiliz Sterlini       | 5.675                  | 108.850           | 5.675                  | 101.961         |
| Alınan teminat çekleri    | TL                     | 106.000                | 106.000           | 106.000                | 106.000         |
|                           | ABD Doları             | 16.650                 | 243.708           | 16.650                 | 221.928         |
| Alınan ipotekler          | TL                     | 3.242.000              | 3.242.000         | 3.242.000              | 3.242.000       |
|                           |                        |                        | <b>41.141.538</b> | <b>68.582.652</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.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR**

|                                               | 31 Mart 2022         |                    | 31 Aralık 2021       |                    |
|-----------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                               | Kontrat<br>miktarı   | Makul<br>değer     | Kontrat<br>miktarı   | Makul<br>değer     |
| Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri          |                      |                    |                      |                    |
| - Kısa vadeli                                 | 50.497.995           | 16.753.742         | 64.154.970           | 17.609.139         |
| İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri |                      |                    |                      |                    |
| - Kısa vadeli                                 | 110.468.064          | 380.979.501        | 194.200.945          | 310.913.019        |
| <b>Türev finansal varlıklar</b>               | <b>160.966.059</b>   | <b>397.733.243</b> | <b>258.355.915</b>   | <b>328.522.158</b> |
| Faiz oranı değişim işlemleri                  |                      |                    |                      |                    |
| - Kısa vadeli                                 | 574.030.469          | 15.903.868         | 522.730.058          | 19.253.373         |
| - Uzun vadeli                                 | 603.795.012          | 16.728.508         | 549.834.579          | 20.251.696         |
| İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri |                      |                    |                      |                    |
| -Kısa vadeli                                  | 110.651.862          | 380.795.696        | 214.777.082          | 310.687.032        |
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b>           | <b>1.288.477.343</b> | <b>413.428.072</b> | <b>1.287.341.719</b> | <b>350.192.101</b> |

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                             | 2022              | 2021              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                               | <b>21.669.943</b> | <b>51.686.425</b> |
| Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen | (5.975.114)       | (4.249.491)       |
| - Finansal (gelir)/gider                    | (6.017.296)       | (4.485.421)       |
| - Esas faaliyetlerden (gelir)/gider         | 42.182            | 235.930           |
| <b>31 Mart</b>                              | <b>15.694.829</b> | <b>47.436.934</b> |

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Akenerji, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL ("bir Türk Lirası") nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji'nin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

|                                 | 31 Mart 2022  | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye limiti (tarihi) | 1.500.000.000 | 1.500.000.000  |
| Çıkarılmış sermaye              | 729.164.000   | 729.164.000    |

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 31 Mart 2022     |                    | 31 Aralık 2021   |                    |
|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                           | 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 itibarı değerinde 72.916.400.000 adet paya ayrılmış olup, herhangi bir hisseye imtiyaz tanınmamıştır.

##### Paylara ilişkin primler

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

##### Yedekler

|                | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 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 ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|                                                                                        | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri                                                     | -                  | 2.352.631        |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar                                                           | (1.247.379)        | (1.288.486)      |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/<br/>(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net</b> | <b>(1.247.379)</b> | <b>1.064.145</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’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları içinde %23 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 30’uncu günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

Türkiye’de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (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.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2022 yılına ait konsolide finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

##### *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 %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıla ait vergi geliri/(gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

|                                  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | 57.341.376               | 98.695.024               |
|                                  | <b>57.341.376</b>        | <b>98.695.024</b>        |

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                             | 31 Mart 2022         | 31 Aralık 2021       |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları                 | 249.371              | 169.548              |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri             | (888.501.450)        | (945.784.955)        |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net</b> | <b>(888.252.079)</b> | <b>(945.615.407)</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. (2022 yılında kapanması tahmin edilen geçici farklar için %23 ve sonraki yıllarda kapanması tahmin edilen geçici farklar için ise %20'dir).

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

|                                                                 | Toplam geçici farklar |                | Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) |                      |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------------------|----------------------|
|                                                                 | 31 Mart 2022          | 31 Aralık 2021 | 31 Mart 2022                           | 31 Aralık 2021       |
| Kullanılabilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi | (428.183)             | -              | 98.482                                 | -                    |
| Türev finansal araçlar                                          | (7.340.797)           | -              | 1.462.647                              | -                    |
| Yatırım indirimi (*)                                            | (329.574.956)         | (254.871.979)  | 65.914.991                             | 50.974.396           |
| Dava karşılıkları                                               | (1.610.220)           | (1.946.519)    | 370.351                                | 447.699              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                       | (8.808.488)           | (7.351.045)    | 1.761.698                              | 1.470.209            |
| Kullanılmamış izin günleri karşılığı                            | (1.500.878)           | (845.975)      | 300.176                                | 169.195              |
| Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler                      | 4.554.678.797         | 5.043.009.996  | (911.223.846)                          | (1.009.566.716)      |
| Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler                               | 233.397.302           | (56.066.434)   | (47.070.261)                           | 11.279.661           |
| Diğer                                                           | (581.233)             | 1.753.963      | 133.683                                | (389.851)            |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>              |                       |                | <b>(888.252.079)</b>                   | <b>(945.615.407)</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.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı ve gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

| Oluştugu yıl | Kullanılabileceği yıl | 31 Mart 2022   | 31 Aralık 2021 |
|--------------|-----------------------|----------------|----------------|
| 2022         | 2027                  | 428.183        | -              |
|              |                       | <b>428.183</b> | <b>-</b>       |

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı ancak gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

| Oluştugu yıl | Kullanılabileceği yıl | 31 Mart 2022         | 31 Aralık 2021       |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 2017         | 2022                  | 43.471.558           | 43.471.558           |
| 2018         | 2023                  | 148.406.201          | 148.406.201          |
| 2019         | 2024                  | 133.261.860          | 133.261.859          |
| 2020         | 2025                  | 262.766.426          | 262.948.530          |
| 2021         | 2026                  | 1.182.638.233        | 1.184.421.952        |
| 2022         | 2027                  | 47.544.115           | -                    |
|              |                       | <b>1.818.088.393</b> | <b>1.772.510.100</b> |

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                          | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Elektrik satışı gelirleri                | 1.522.714.250                   | 437.875.338                     |
| Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri | 555.306.227                     | 75.251.660                      |
| Sekonder frekans kontrolü gelirleri      | 67.412.220                      | 20.127.516                      |
| Yük-al talimatı gelirleri                | 45.047.678                      | 54.145.135                      |
| Kapasite mekanizması gelirleri           | 19.263.391                      | 18.605.210                      |
| Diğer gelirler                           | 5.772.869                       | 8.333.756                       |
|                                          | <b>2.215.516.635</b>            | <b>614.338.615</b>              |

**b) Satışların maliyeti**

|                                                        | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| İlk madde malzeme gideri ve elektrik alım giderleri(*) | 1.595.867.855                   | 441.737.544                     |
| Amortisman ve itfa gideri                              | 125.946.832                     | 64.416.694                      |
| Bakım ve onarım giderleri                              | 23.861.951                      | 19.966.411                      |
| Personel giderleri                                     | 19.489.726                      | 10.675.527                      |
| Sigorta giderleri                                      | 5.443.668                       | 3.824.885                       |
| Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri | 2.443.630                       | 1.117.452                       |
| Diğer giderler                                         | 8.209.013                       | 1.967.693                       |
|                                                        | <b>1.781.262.675</b>            | <b>543.706.206</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.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                                        | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| İlk madde malzeme gideri (*)                           | 1.595.867.855                   | 441.737.544                     |
| Amortisman ve itfa gideri (**)                         | 127.649.059                     | 65.695.243                      |
| Personel giderleri (***)                               | 32.860.584                      | 19.526.361                      |
| Bakım ve onarım giderleri                              | 23.861.951                      | 19.966.411                      |
| Sigorta giderleri (****)                               | 5.558.069                       | 3.897.527                       |
| Çeşitli vergi giderleri                                | 3.789.039                       | 1.355.490                       |
| Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri | 2.443.630                       | 1.117.452                       |
| Bilgi işlem giderleri                                  | 1.990.638                       | 1.313.241                       |
| Büro giderleri                                         | 1.218.849                       | 798.979                         |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri                    | 1.164.856                       | 1.900.873                       |
| Taşıt araçları giderleri                               | 474.153                         | 212.466                         |
| Reklam ve sponsorluk giderleri                         | 214.497                         | 1.361.889                       |
| Seyahat giderleri                                      | 152.244                         | 136.050                         |
| Diğer giderler                                         | 9.613.079                       | 3.011.385                       |
|                                                        | <b>1.806.858.503</b>            | <b>562.030.911</b>              |

- (\*) İlk madde ve malzeme giderleri, doğalgaz giderleri, enerji alım bedelleri, dengesizlik paylaşım giderleri, sistem kullanım bedelleri gibi kalemleri içermektedir.
- (\*\*) Amortisman ve itfa giderlerinin 125.946.832 TL (31 Mart 2021: 64.416.694 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.702.227 TL (31 Mart 2021: 1.278.549 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.
- (\*\*\*) Personel giderlerinin 19.489.726 TL (31 Mart 2021: 10.675.527 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 13.370.858 TL (31 Mart 2021: 8.850.834 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (\*\*\*\*) Sigorta giderlerinin 5.443.668 TL (31 Mart 2021: 3.824.885 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 114.401 TL (31 Mart 2021: 72.642 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                                    | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden karlar | 101.667.384                     | 6.757.668                       |
| Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler            | 72.284.652                      | 3.121.095                       |
| Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri          | 22.898.593                      | 13.999.999                      |
| Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri            | 1.754.456                       | 358.608                         |
| Konusu kalmayan karşılıklar (*)                    | 1.147.185                       | 2.242.876                       |
| Tazminat ve nefaset gelirleri                      | -                               | 4.547.628                       |
| Diğer gelir ve karlar                              | 1.042.062                       | 2.615.850                       |
|                                                    | <b>200.794.332</b>              | <b>33.643.724</b>               |

(\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 761.607 TL'si dava karşılığından (31 Mart 2021: 1.073.446 TL), 298.938 TL'si prim karşılığından (31 Mart 2021: 872.758 TL) ve 86.640 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan (31 Mart 2021: 296.672 TL) oluşmaktadır.

**b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

|                                                      | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden zararlar | 101.709.579                      | 6.993.595                        |
| Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler              | 72.226.600                       | 3.418.555                        |
| Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri            | 11.210.108                       | 11.117.838                       |
| Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri              | 3.597.021                        | 84.072                           |
| Dava karşılıkları                                    | 1.250                            | 2.501.899                        |
| Diğer gider ve zararlar                              | 1.444.641                        | 72.530                           |
|                                                      | <b>190.189.199</b>               | <b>24.188.489</b>                |

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Temettü geliri | 17.991                           | 25.703                           |
|                | <b>17.991</b>                    | <b>25.703</b>                    |

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

|                          | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Kur farkı geliri         | 57.789.486                       | 15.804.142                       |
| Türev işlemlerden karlar | 26.361.880                       | 16.512.308                       |
| Faiz geliri              | 11.218.568                       | 4.576.311                        |
|                          | <b>95.369.934</b>                | <b>36.892.761</b>                |

**b) Finansman giderleri**

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Kur farkı gideri                   | 609.954.383                      | 465.697.341                      |
| Faiz ve komisyon giderleri         | 227.348.348                      | 152.854.106                      |
| Türev finansal araçlardan zararlar | 17.058.192                       | 13.970.603                       |
| Diğer finansal giderler (*)        | 79.834.089                       | 14.321.338                       |
|                                    | <b>934.195.012</b>               | <b>646.843.388</b>               |

- (\*) Söz konusu tutarın 77.154.751 TL'lik kısmı (1 Ocak - 31 Mart 2021: 13.515.921 TL) Grup'un Uluabat Hidroelektrik Santrali için DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkından oluşmaktadır.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                                                       | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (***)             | 62.381.797                       | 16.784.037                       |
| Cez a.s. (2) (*)                                                      | 71.924.062                       | 3.482.895                        |
| Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (3) (**)                      | 3.453.783                        | 1.031.035                        |
| Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (4) (**)                    | 2.906.785                        | 1.562.305                        |
| Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (5) (**) | 2.060.206                        | 1.326.109                        |
| Ak-Han Bakım Yön. Serv. Hiz. Güv. Malz. A.Ş. ("Ak-Han") (6) (**)      | 1.393.541                        | 849.850                          |
| Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (7) (*)                                  | 215.948                          | 186.516                          |
|                                                                       | <b>144.336.122</b>               | <b>25.222.747</b>                |

(1) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve risk paylaşım alımlarından oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

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

(5) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

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

(7) Alınan kira hizmetlerinden oluşmaktadır.

**- İlişkili taraflara yapılan satışlar**

|                  | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sepaş (1) (****) | 1.106.344.184                    | 257.021.253                      |
| Cez a.s (2) (*)  | 112.229.921                      | 8.494.622                        |
| Aksa (3) (**)    | 4.616.397                        | 823.025                          |
| Diğer            | 205.141                          | 53.285                           |
|                  | <b>1.223.395.643</b>             | <b>266.392.185</b>               |

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

(2) Elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(\*) Hissedar.

(\*\*) Akkök Holding grup şirketi.

(\*\*\*) Cez a.s. grup şirketi.

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



**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                      | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sepaş (1) (****)                     | 297.025.832        | 218.683.718        |
| CEZ a.s. (2) (*)                     | 47.176.121         | 28.469.183         |
| Aksa (3) (**)                        | 1.979.082          | 3.155.715          |
| Akcez (4) (****)                     | 12.489             | 9.222              |
| CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (5) (***) | 14.014             | 7.007              |
| Diğer                                | 144.426            | 65.202             |
|                                      | <b>346.351.964</b> | <b>250.390.047</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) Verilen danışmanlık hizmetlerine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(5) Kira gelirlerine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

**- İlişkili taraflardan diğer alacaklar**

|                  | 31 Mart 2022     | 31 Aralık 2021   |
|------------------|------------------|------------------|
| Cez a.s. (1) (*) | 3.257.100        | 3.017.340        |
|                  | <b>3.257.100</b> | <b>3.017.340</b> |

(1) Yurtdışı elektrik satışı kapsamında verilen 200.000 Avro tutarında nakit teminattan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 200.000 Avro).

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

|                                                               | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021    |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| CEZ a.s. <sup>(1) (*)</sup>                                   | 39.382.282         | 27.441.061        |
| Dinkal <sup>(2) (**)</sup>                                    | 31.794.033         | 27.388.992        |
| Sepaş <sup>(3) (***)</sup>                                    | 29.955.245         | 14.343.760        |
| CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. <sup>(4) (***)</sup>               | 3.429.640          | 3.177.178         |
| Akkök <sup>(5) (*)</sup>                                      | 1.787.289          | 1.787.289         |
| Aksa <sup>(6) (**)</sup>                                      | 1.156.963          | 1.260.766         |
| Aktek <sup>(7) (**)</sup>                                     | 906.959            | 815.116           |
| Ak-Han <sup>(8) (**)</sup>                                    | 581.595            | 586.887           |
| Ak Havacılık ve Ulaştırma Hizmetleri A.Ş. <sup>(9) (**)</sup> | 485.674            | 442.270           |
|                                                               | <b>109.479.680</b> | <b>77.243.319</b> |

- (1) Elektrik ve risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.  
(2) Dinkal aracılığı ile sigorta şirketlerine yapılacak ödemelerden oluşmaktadır.  
(3) Elektrik ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.  
(4) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.  
(5) Danışmanlık hizmeti ve kira alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.  
(6) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.  
(7) Bilgi işlem hizmeti ve ekipman 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 -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| İkramiye                          | 4.575.002                | 4.335.110                |
| Ücret ve ücret benzeri menfaatler | 2.024.129                | 1.562.866                |
| Huzur hakkı                       | 219.513                  | 190.881                  |
|                                   | <b>6.818.644</b>         | <b>6.088.857</b>         |

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### - *Kur riski*

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31 Mart 2022           | 31 Aralık 2021         |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Varlıklar                                  | 1.098.454.546          | 722.918.542            |
| Yükümlülükler                              | (7.211.493.169)        | (6.439.469.773)        |
| <b>Net finansal durum pozisyonu</b>        | <b>(6.113.038.623)</b> | <b>(5.716.551.231)</b> |
| Türev enstrümanların net pozisyonu         | 50.497.995             | 62.646.300             |
| <b>Yabancı para varlık pozisyonu (net)</b> | <b>(6.062.540.628)</b> | <b>(5.653.904.931)</b> |

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                     | 31 Mart 2022           |                      |                    |            | 31 Aralık 2021         |                      |                    |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------|
|                                                                                     | TL Karşılığı           | ABD Doları           | Avro               | Diğer      | TL Karşılığı           | ABD Doları           | Avro               | Diğer        |
| Ticari alacak                                                                       | 229.493.650            | 12.455.851           | 2.896.817          | -          | 185.955.883            | 11.815.343           | 1.887.038          | -            |
| Parasal finansal varlıklar                                                          | 858.237.598            | 52.524.698           | 5.491.285          | 1          | 529.751.142            | 36.069.333           | 3.246.741          | 22           |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                              | <b>1.087.731.248</b>   | <b>64.980.549</b>    | <b>8.388.102</b>   | <b>1</b>   | <b>715.707.025</b>     | <b>47.884.676</b>    | <b>5.133.779</b>   | <b>22</b>    |
| Parasal finansal varlıklar                                                          | 10.723.298             | 3.401                | 655.400            | -          | 7.211.517              | 3.400                | 475.001            | -            |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                              | <b>10.723.298</b>      | <b>3.401</b>         | <b>655.400</b>     | <b>-</b>   | <b>7.211.517</b>       | <b>3.400</b>         | <b>475.001</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                             | <b>1.098.454.546</b>   | <b>64.983.950</b>    | <b>9.043.502</b>   | <b>1</b>   | <b>722.918.542</b>     | <b>47.888.076</b>    | <b>5.608.780</b>   | <b>22</b>    |
| Ticari borçlar                                                                      | 104.877.840            | 3.829.924            | 2.997.684          | 4          | 74.633.027             | 5.232.306            | 324.234            | -            |
| Finansal yükümlülükler                                                              | 570.439.825            | 37.735.666           | 1.111.364          | -          | 510.563.671            | 36.983.309           | 1.167.462          | -            |
| Parasal olan diğer yükümlülükler                                                    | 4.897.339              | 334.584              | -                  | -          | 4.211.404              | 315.958              | -                  | -            |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                    | <b>680.215.004</b>     | <b>41.900.174</b>    | <b>4.109.048</b>   | <b>4</b>   | <b>589.408.102</b>     | <b>42.531.573</b>    | <b>1.491.696</b>   | <b>-</b>     |
| Finansal yükümlülükler                                                              | 6.531.272.310          | 438.883.671          | 6.587.954          | -          | 5.850.056.339          | 430.835.620          | 7.122.059          | -            |
| Parasal olan diğer yükümlülükler                                                    | 5.855                  | 400                  | -                  | -          | 5.332                  | 400                  | -                  | -            |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                    | <b>6.531.278.165</b>   | <b>438.884.071</b>   | <b>6.587.954</b>   | <b>-</b>   | <b>5.850.061.671</b>   | <b>430.836.020</b>   | <b>7.122.059</b>   | <b>-</b>     |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                         | <b>7.211.493.169</b>   | <b>480.784.245</b>   | <b>10.697.002</b>  | <b>4</b>   | <b>6.439.469.773</b>   | <b>473.367.593</b>   | <b>8.613.755</b>   | <b>-</b>     |
| <b>Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu</b>                 | <b>50.497.995</b>      | <b>3.450.000</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>64.154.970</b>      | <b>4.700.000</b>     | <b>100.000</b>     | <b>-</b>     |
| Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı                | 50.497.995             | 3.450.000            | -                  | -          | 64.154.970             | 4.700.000            | 100.000            | -            |
| Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı                | -                      | -                    | -                  | -          | -                      | -                    | -                  | -            |
| <b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b>                                 | <b>(6.062.540.628)</b> | <b>(412.350.295)</b> | <b>(1.653.500)</b> | <b>(3)</b> | <b>(5.652.396.261)</b> | <b>(420.779.517)</b> | <b>(2.904.975)</b> | <b>22</b>    |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu</b>                | <b>(6.113.038.623)</b> | <b>(415.800.295)</b> | <b>(1.653.500)</b> | <b>(3)</b> | <b>(5.716.551.231)</b> | <b>(425.479.517)</b> | <b>(3.004.975)</b> | <b>22</b>    |
| <b>Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b> | <b>16.753.742</b>      | <b>1.144.608</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>17.609.139</b>      | <b>1.311.603</b>     | <b>8.404</b>       | <b>-</b>     |
| <b>İhracat</b>                                                                      | <b>134.144.551</b>     | <b>-</b>             | <b>8.494.732</b>   | <b>-</b>   | <b>112.229.921</b>     | <b>-</b>             | <b>9.574.674</b>   | <b>-</b>     |
| <b>İthalat</b>                                                                      | <b>107.916.563</b>     | <b>3.094.667</b>     | <b>4.256.509</b>   | <b>428</b> | <b>167.497.865</b>     | <b>10.706.220</b>    | <b>5.549.631</b>   | <b>7.712</b> |

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında sırasıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsamakta olup, döviz cinsinden olan YEKDEM gelirlerinin faaliyet karına olumlu etkisi bu hesaplamada dikkate alınmamıştır.

|                                                                    |                      |                    |   | 31 Mart 2022  |               |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---|---------------|---------------|
|                                                                    |                      |                    |   | Özkaynaklar   |               |
|                                                                    |                      |                    |   | Yabancı       | Yabancı       |
|                                                                    |                      |                    |   | paranın değer | paranın değer |
|                                                                    |                      |                    |   | kazanması     | kaybetmesi    |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde</b>           |                      |                    |   |               |               |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                               | (608.611.050)        | 608.611.050        | - | -             | -             |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                          | -                    | -                  | - | -             | -             |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                | <b>(608.611.050)</b> | <b>608.611.050</b> | - | -             | -             |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>                |                      |                    |   |               |               |
| 4- Avro net varlık/yükümlülük                                      | (2.692.807)          | 2.692.807          | - | -             | -             |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                | -                    | -                  | - | -             | -             |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                      | <b>(2.692.807)</b>   | <b>2.692.807</b>   | - | -             | -             |
| <b>Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde</b> |                      |                    |   |               |               |
| 7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük                      | (6)                  | 6                  | - | -             | -             |
| 8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)                | -                    | -                  | - | -             | -             |
| <b>9- Diğer para birimleri net etki (7+8)</b>                      | <b>(6)</b>           | <b>6</b>           | - | -             | -             |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                              | <b>(611.303.863)</b> | <b>611.303.863</b> | - | -             | -             |

|                                                          |                      |                    |   | 31 Aralık 2021 |               |
|----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---|----------------|---------------|
|                                                          |                      |                    |   | Özkaynaklar    |               |
|                                                          |                      |                    |   | Yabancı        | Yabancı       |
|                                                          |                      |                    |   | paranın değer  | paranın değer |
|                                                          |                      |                    |   | kazanması      | kaybetmesi    |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde</b> |                      |                    |   |                |               |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                     | (567.121.648)        | 567.121.648        | - | -              | -             |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                | -                    | -                  | - | -              | -             |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                      | <b>(567.121.648)</b> | <b>567.121.648</b> | - | -              | -             |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>      |                      |                    |   |                |               |
| 4- Avro net varlık/yükümlülük                            | (4.533.516)          | 4.533.516          | - | -              | -             |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                      | -                    | -                  | - | -              | -             |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                            | <b>(4.533.516)</b>   | <b>4.533.516</b>   | - | -              | -             |
| 7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük            | 40                   | (40)               | - | -              | -             |
| 8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)      | -                    | -                  | - | -              | -             |
| <b>9- Diğer para birimleri net etki (7+8)</b>            | <b>40</b>            | <b>(40)</b>        | - | -              | -             |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                    | <b>(571.655.124)</b> | <b>571.655.124</b> | - | -              | -             |

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 31 MART 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

##### *Finansal varlıklar*

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

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

##### *Finansal yükümlülükler*

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 396.699.564 TL (31 Aralık 2021: 329.940.405 TL) tutarında kısa, 16.728.508 TL (31 Aralık 2021: 20.251.696 TL) uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü, 397.733.243 TL (31 Aralık 2021: 328.522.158 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 2021 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3) (Dipnot 2.6).

#### NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....