

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		258.712.458	88.187.054
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	13.411.912	4.966.185
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		79.966.608	67.172.514
Stoklar		5.228.017	817.302
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.124.085	5.239.483
Peşin ödenmiş giderler		18.800.827	23.090.079
Türev finansal araçlar	7	3.164.842	283.082
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	812.360	2.434.194
Diğer dönen varlıklar		12.369.498	50.460.113
Toplam dönen varlıklar		395.590.607	242.650.006
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		1.100.000	1.100.000
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	9.128.100	1.330.120
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.183.608	1.786.397
Stoklar		18.788.541	20.522.180
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	4	6.252.892.376	6.459.869.993
Maddi olmayan duran varlıklar	5	106.594.656	108.555.151
Kullanım hakkı varlıkları		29.038.233	23.052.532
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	2.058.624	4.420.521
Peşin ödenmiş giderler		1.298.772	10.686.281
Toplam duran varlıklar		6.421.082.910	6.630.323.175
TOPLAM VARLIKLAR		6.817.773.517	6.874.073.181

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	3	-	6.112.169
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	245.508.288	166.380.043
- Kiralama yükümlülükleri	3	12.086.152	9.768.189
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	21.641.875	32.393.820
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		199.316.088	197.173.111
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		11.467.708	8.862.311
Türev finansal araçlar	7	19.523.554	7.917.962
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		887.256	812.190
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.140.806	5.324.376
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	35.034.513	33.145.904
Ertelenmiş gelirler		1.520.242	1.029.524
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		551.126.482	468.919.599
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	5.913.995.309	4.834.099.972
- Kiralama yükümlülükleri	3	102.045.114	82.207.395
Türev finansal araçlar	7	46.948.918	26.746.806
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		149.216.812	176.736.132
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		17.343	16.595
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.485.011	6.375.802
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	203.429.183	317.803.371
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.423.137.690	5.443.986.073
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler		50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/gider			
- Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)		(7.543.510)	(9.408.118)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler			
- Yasal yedekler	8	12.053.172	12.053.172
- Diğer yedekler		(4.322.722)	(4.322.722)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/gider			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		3.455.247.018	3.635.344.991
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		(1.734.448)	(1.442.122)
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		(3.401.797.332)	(2.811.757.372)
Net dönem karı/(zararı)		(1.089.765.786)	(740.673.273)
Toplam özkaynaklar		(156.490.655)	961.167.509
TOPLAM KAYNAKLAR		6.817.773.517	6.874.073.181

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Not	Cari dönem	Geçmiş dönem		
		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	10	1.567.878.422	1.382.717.425	555.106.251	486.718.878
Satışların maliyeti (-)	10	(1.404.471.115)	(1.180.489.200)	(535.521.089)	(508.221.252)
BRÜT KAR		163.407.307	202.228.225	19.585.162	(21.502.374)
Genel yönetim giderleri (-)		(44.952.136)	(42.906.945)	(14.761.156)	(15.702.397)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	30.001.680	18.691.167	11.518.253	3.428.747
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(44.638.923)	(23.238.091)	(13.406.398)	4.039.648
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		103.817.928	154.774.356	2.935.861	(29.736.376)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	18.513	17.020	18.331	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	13	-	(130.291)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		103.836.441	154.661.085	2.954.192	(29.736.376)
Finansman gelirleri	14	19.802.277	15.373.616	12.088.211	2.884.365
Finansman giderleri (-)	14	(1.355.274.522)	(663.235.137)	(624.921.411)	(43.780.322)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(1.231.635.804)	(493.200.436)	(609.879.008)	(70.632.333)
Vergi geliri / (gideri)					
Dönem vergi gideri	9	-	(141.808)	-	(17.301)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9	141.870.018	56.455.014	31.290.672	9.245.844
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1.089.765.786)	(436.887.230)	(578.588.336)	(61.403.790)
Dönem zararının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(1.089.765.786)	(436.887.230)	(578.588.336)	(61.403.790)
		(1.089.765.786)	(436.887.230)	(578.588.336)	(61.403.790)
Pay başına (kayıp)/ kazanç (1.000 adet)		(1,495)	(0,599)	(0,793)	(0,084)

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari dönem	Geçmiş dönem		
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Net dönem karı/(zararı)	(1.089.765.786)	(436.887.230)	(578.588.336)	(61.403.790)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)				
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)	2.330.760	2.322.251	782.585	782.590
Ertelenmiş vergi etkisi	(466.152)	(464.454)	(156.518)	(156.522)
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi	(29.464.660)	11.832.382	(29.465.084)	-
Tanımlanmış fayda planları				
Yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(365.408)	(22.741)	458.271	335.599
Ertelenmiş vergi etkisi	73.082	4.548	(91.654)	(67.120)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(27.892.378)	13.671.986	(28.472.400)	894.547
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(1.117.658.164)	(423.215.244)	(607.060.736)	(60.509.243)

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)**	Diğer yedekler	Yasal yedekler	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karı/(zararı)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2019	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(11.891.988)	(4.322.722)	12.053.172	2.548.936.335	(1.045.003)	(1.408.141.204)	(1.556.396.550)	460.564.993
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.556.396.550)	1.556.396.550	-
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	-	-	-	(117.380.642)	-	117.380.642	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	1.857.797	-	-	11.832.382	(18.193)	-	(436.887.230)	(423.215.244)
30 Eylül 2019	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(10.034.191)	(4.322.722)	12.053.172	2.443.388.075	(1.063.196)	(2.847.157.112)	(436.887.230)	37.349.749
1 Ocak 2020	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(9.408.118)	(4.322.722)	12.053.172	3.635.344.991	(1.442.122)	(2.811.757.372)	(740.673.273)	961.167.509
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(740.673.273)	740.673.273	-
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	-	-	-	(150.633.313)	-	150.633.313	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	1.864.608	-	-	(29.464.660)	(292.326)	-	(1.089.765.786)	(1.117.658.164)
30 Eylül 2020	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(7.543.510)	(4.322.722)	12.053.172	3.455.247.018	(1.734.448)	(3.401.797.332)	(1.089.765.786)	(156.490.655)

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 150.633.313 TL (30 Eylül 2019: 117.380.642 TL) tutarında olup, cari dönem içerisinde bu fark üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararları hesabına transfer edilmiştir.

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Not	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		301.164.990	402.344.994
Net dönem karı / (zararı)		(1.089.765.786)	(436.887.230)
Net dönem karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.435.874.768	745.090.860
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	226.436.061	194.706.617
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	827.372	505.502
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	1.061.237	2.198.548
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.341.953	3.915.320
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		894.760.109	293.233.780
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9	(141.870.018)	(56.313.206)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan kayıp (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	13	-	130.142
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları kazançları		36.881.127	24.046.769
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net		412.436.927	282.667.388
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(40.784.103)	99.242.304
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(8.445.727)	(789.411)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(12.794.094)	76.919.889
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış		(7.797.980)	(633.920)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış		2.718.187	8.776.008
Stoklardaki artış/azalış		(2.677.076)	(1.338.836)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış		13.080.910	(3.259.723)
Diğer varlıklardaki artış/azalış		38.090.620	68.855.060
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(10.751.945)	(17.641.602)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(47.423.737)	(29.662.688)
Türev varlıklardaki / yükümlülüklerdeki artış/azalış		(7.955.190)	(1.720.894)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		490.718	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalış		75.066	213.345
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış/azalış		2.606.145	(474.924)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		305.324.879	407.445.934
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ödemeler		(5.781.723)	(3.328.795)
Vergi (ödemeleri) / iadeleri		1.621.834	(1.772.145)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(15.194.916)	(10.818.495)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(15.147.322)	(10.636.197)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(75.788)	(208.698)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		28.194	26.400
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(151.358.611)	(277.573.408)
Alınan kredilerden nakit girişleri	3	(2.218.714)	223.450.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	3	(3.893.455)	(475.265.750)
Kira sözleşmelerine ilişkin nakit çıkışları	3	(11.636.430)	(9.808.229)
Ödenen faiz	3	(103.067.403)	(18.997.890)
Alınan faiz		5.371.331	13.556.167
Diğer nakit girişleri / (çıkışları) (*)		(35.913.940)	(10.507.706)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)		134.611.463	113.953.091
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)		72.486.079	16.270.551
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)		207.097.542	130.223.642

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.’de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83’tür (31 Aralık 2019: %52,83).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 236 kişidir (31 Aralık 2019: 237 kişi).

1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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 ("KGG") 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, KGG tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS/TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2019 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 ara dönem özet konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.2 Konsolidasyon Esasları

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

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Söz konusu ortaklık oranları, Şirketin ilgili bağlı ortaklıklarındaki etkin oranına eşittir.

Bağlı ortaklık	Akenerji'nin doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00
Akel Kemah	100,00	100,00

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

Şirket'in bağlı ortaklıkları üzerinde sahip olduğu payların kayıtlı değerleri, bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynaklar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve özkaynaklardan çıkartılır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- IFRS 16 - Kiralama İşlemleri (Değişiklikler)
- IFRS 9, TMS 39 ve IFRS 7 'deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu
- TMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)
- TMS 8 - Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)
- IFRS 3 - İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

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

ii) 30 Eylül 2020 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.

- IFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri
- TMS 1 - Finansal tabloların sunumu
- IFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve IFRS 1, IFRS 9, TMS 41 ve IFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler

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

2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 384.530.826 TL (31 Aralık 2019: 126.469.406 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup tarafından hazırlanan öngörülebilir gelecekteki kar beklentilerini dikkate alarak hesaplanmış olup söz konusu kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 1.030.868.985 TL (31 Aralık 2019: 540.862.450 TL) tutarındaki kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ise ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

30 Eylül 2020 itibarıyla iş planlarında öngörülen Vergi Usul Kanunu'na göre oluşacak net karların %10 azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında, özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi yükümlülüğü 7.543.008 TL azalacaktır.

Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar

Grup, 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değeriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir.

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

Akenerji'nin aktifinde yer alan Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali, 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 2019 tarihli değerlendirme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" (gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapılan Seviye 3 gerçeğe uygun değer ölçümü) uygulanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelir indirgeme yöntemi, "İNA Analizi" çerçevesinde en önemli etken uzun dönemli elektrik piyasa fiyatları olduğundan konu ile ilgili, enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ve teknoloji şirketi ile çalışılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, yeni santrallerin devreye 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 dönük elektrik fiyatlarının artması Erzin doğalgaz kombine çevrim santralinde üretim artışına sebebiyet vererek, HES ve RES'lerde ise hasılatı arttırarak santrallerin makul değerini arttıracaktır. Üretim tahminleri ise; HES'lerde ve Ayyıldız'da, fizibilite çalışmalarında kullanılan ve geçmiş 50 yıllık hidroloji bilgisi ile hesaplanan üretim tahminlerinden ve geçmiş üretim datalarından faydalanarak oluşturulmuştur. ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerlendirme modellerinde kullanılan iskonto oranı %8,0'dır. İskonto oranının azalması santrallerin makul değerlerini arttırıcı yönde bir etki yaratacaktır.

2.7 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiş olup konsolide finansal tablolara düzeltme yapılmasını gerektiren bir hususa rastlamamıştır.

2.8 İşletmenin sürekliliği

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren yılın ilk dokuz aylık dönemde Grup'un yenilenebilir enerji santrallerinin üretimleri bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla bir miktar düşmüş olmasına rağmen, dolar kurunda yaşanan yükselme ve bunun yanında Erzin santralının birim kar marjlarında meydana gelen önemli artış ile Grup, geçen yıla kıyasla daha fazla konsolide gelir elde etmiştir. Buna ilave olarak, yüksek oranda operasyonel elverişlilik ile sağladığı yan hizmetlerden (Primer Frekans Kontrol, Sekonder Frekans Kontrol, 0-1 kodlu talimatlar, Kapasite Mekanizması vs.) elde edilen gelirler sonucunda, Grup'un konsolide gelirlerinde önemli oranda artış meydana gelmiştir. Grup, Türkiye Enerji Piyasası'nda vadeli ürünlerdeki likidite azalışının sonucunda, 5 ülkeyi kapsayan yurtdışı fiziksel elektrik ihracatı ve finansal işlemlerinde 487 GWh hacme ulaşmış olup, ticari faaliyetlerini bu alanda yoğunlaştırmış ve döviz gelirlerini arttırmıştır.

Doğalgaz alımları, Grup'un Erzin kombine doğalgaz çevrim santralının üretim faaliyetleri dolayısıyla üretim maliyetleri içerisinde önemli bir yere sahiptir. 2020 yılı gaz arzı planlama ve hazırlıklarını 2019 yılında tamamlayan Grup Akenerji Doğalgaz şirketini devreye alarak Erzin santralının doğalgaz tedarikini serbest piyasadan ve BOTAŞ'tan olacak şekilde çeşitlendirerek yapmayı sürdürmektedir. Bu sayede maliyet avantajı sağlanacak şekilde spot doğalgaz piyasası ve/veya özel sektörden, BOTAŞ tarifesinden daha düşük fiyatlar ile doğalgaz tedariki sağlamaktadır. Piyasa fiyatları ile Botaş tarifesi arasındaki önemli farklar ile ilk dokuz aylık dönemde önemli tutarda bir tasarruf sağlanmış, bu durum faaliyet karını olumlu yönde etkilemiştir. Kalan dönemde de 2020 yılı için oluşturulmuş günlük/dönemlik/aylık tedarik esnekliğinin avantajını, petrol ve doğalgaza dair gelişmeler yakın takibi ile en uygun şartlarda doğalgaz tedarikine ulaşmak için kullanacaktır.

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 görünümünü olumlu yönde etkileyen bir faktör olmuştur. Ayrıca, toplam banka kredileri içindeki ABD Doları cinsinden yükümlülüklerin payının %87'den %55 seviyelerine düşürülmesi de Grup'un maruz olduğu kur riskini önemli oranda azaltmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

6102 sayılı Ticaret Kanunu'nun 376'cı maddesi kapsamında, sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili olarak 15 Eylül 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Ticaret Bakanlığı Tebliği ile 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceği düzenlemesi getirilmiştir. Bu doğrultuda yapılan hesaplamalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl karları/(zararları) kalemi içerisinde 1.337.158.415 TL ile konsolide kar veya zarar tablosunda 906.647.359 TL tutarında olmak üzere toplam 2.243.805.774 TL tutarında henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerine ilişkin kur farkı zararı mevcuttur. Söz konusu etki sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili hesaplamada toplam özkaynaklara ilave edilmekte olduğu için Grup'un sermaye kaybı veya borca batıklık durumu mevcut değildir. Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine ve teçhizatlarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla makul değerlerini yeniden ölçmesi, özkaynaklarına pozitif etki sağlamıştır. Tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Grup, proaktif yaklaşımı çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

NOT 3 - BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
-Banka kredileri	-	6.112.169
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	-	6.112.169
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
-Banka kredileri	245.508.288	166.380.043
- Kiralama yükümlülükleri	12.086.152	9.768.189
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	257.594.440	176.148.232
Uzun vadeli borçlanmalar		
-Banka kredileri	5.913.995.309	4.834.099.972
- Kiralama yükümlülükleri	102.045.114	82.207.395
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	6.016.040.423	4.916.307.367
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	6.273.634.863	5.098.567.768

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

				30 Eylül 2020
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	31.443.172	245.508.288
Uzun vadeli kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları	Avro	3,42	1.417.188	12.936.229
Uzun vadeli kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(302.889)	(2.764.801)
Uzun vadeli kiralama borçlanmalarının kısa vadeli kısımları	TL	17,46	1.914.724	1.914.724
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				257.594.440
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	441.725.241	3.448.990.683
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.465.004.626	2.465.004.626
Uzun vadeli kiralama borçlanmaları	Avro	3,40	9.845.123	89.867.280
Uzun vadeli kiralama borçlanmalarının faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.681.455)	(15.348.487)
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	TL	17,46	27.526.321	27.526.321
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				6.016.040.423
				31 Aralık 2019
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Kısa vadeli banka kredileri	TL	-	6.112.169	6.112.169
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			6.112.169	6.112.169
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	28.009.165	166.380.043
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.527.770	10.160.586
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(336.231)	(2.236.138)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	17,85	1.843.741	1.843.741
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				176.148.232
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	433.390.522	2.574.426.382
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.259.673.590	2.259.673.590
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	11.184.552	74.383.982
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.984.344)	(13.197.077)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	17,85	21.020.490	21.020.490
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				4.916.307.367

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4'tür (31 Aralık 2019: Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4).

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	258.635.895	182.408.672
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	247.678.065	184.610.054
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	239.455.847	165.883.604
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	3.513.490.493	3.021.384.267
5 yıldan sonra ödenecek	1.654.735.009	1.279.813.375
	5.913.995.309	4.834.099.972

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1-2 yıla kadar	11.464.691	8.404.847
Vadesi 2-3 yıla kadar	11.319.965	7.373.756
Vadesi 3-4 yıla kadar	11.280.396	7.184.462
Vadesi 4-5 yıla kadar	10.552.051	7.424.753
Vadesi 5-6 yıla kadar	10.917.748	7.689.230
Vadesi 6-7 yıla kadar	11.296.691	7.955.862
Vadesi 7-8 yıla kadar	11.679.730	8.232.177
Vadesi 8-9 yıla kadar	783.267	8.510.342
Vadesi 9-10 yıla kadar	70.279	572.619
Vadesi 10 yıldan uzun	22.690.446	18.859.347
	102.055.264	82.207.395

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	5.098.567.768	4.511.887.413
TFRS 16 geçiş etkisi (Not 2)	-	22.684.883
Nakit akış etkisi	(120.816.004)	(280.621.869)
Gerçekleşmemiş kur farkları değişimi	894.760.109	293.233.780
Faiz tahakkukları değişimi ve itfa olan komisyonlar	393.430.105	283.719.876
Kira yükümlülüklerindeki değişimler (Not 2)	7.692.885	1.803.787
30 Eylül	6.273.634.863	4.832.707.870

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL olup söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı ise 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 48.896 TL'dir.

(**) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL'dir olup söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı ise 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 18.457.445 TL'dir.

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler (***)	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet					
Arazi ve arsalar	159.340	-	-	-	159.340
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	2.375.272.846	7.202.056	-	-	2.382.474.902
Binalar	673.291.034	572.950	-	-	673.863.984
Makine, tesis ve cihazlar (**)	2.802.613.464	1.489.051	13.283	(26.400)	2.804.089.398
Motorlu taşıtlar	1.392.418	336.378	-	-	1.728.796
Döşeme ve demirbaşlar	10.985.288	292.199	-	(7.787)	11.269.700
Özel maliyetler	1.759.706	-	-	-	1.759.706
Yapılmakta olan yatırımlar	30.306.034	743.563	(192.533)	-	30.857.064
	5.895.780.130	10.636.197	(179.250)	(34.187)	5.906.202.890
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	239.838.433	61.391.248	-	-	301.229.681
Binalar	44.506.973	13.563.355	-	-	58.070.328
Makine, tesis ve cihazlar	374.189.706	115.342.634	-	(149)	489.532.191
Motorlu taşıtlar	620.240	165.139	-	-	785.379
Döşeme ve demirbaşlar	7.824.060	522.955	-	(7.787)	8.339.228
Özel maliyetler	862.803	66.904	-	-	929.707
	667.842.215	191.052.235	-	(7.936)	858.886.514
Net defter değeri	5.227.937.915				5.047.316.376

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL olup söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı ise 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 35.857 TL'dir.

(**) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL'dir olup söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı ise 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 13.535.460 TL'dir.

(***) Maddi olmayan duran varlıklara transferleri içermektedir.

Cari dönem amortisman giderinin 190.684.562 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 367.673 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 6'da belirtilmiştir.

NOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Maliyet					
Haklar	7.812.361	75.788	-	-	7.888.149
Lisanslar	126.007.599	-	-	-	126.007.599
	133.819.960	75.788	-	-	133.895.748
Birikmiş Amortisman					
Haklar	5.327.913	741.664	-	-	6.069.577
Lisanslar	19.936.896	1.294.619	-	-	21.231.515
	25.264.809	2.036.283	-	-	27.301.092
Net defter değeri	108.555.151	-	-	-	106.594.656

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet					
Haklar	7.369.288	208.698	179.250	-	7.757.236
Lisanslar	126.170.949	-	-	(163.350)	126.007.599
	133.540.237	208.698	179.250	(163.350)	133.764.835
Birikmiş Amortisman					
Haklar	4.369.157	708.459	-	-	5.077.616
Lisanslar	18.237.119	1.301.240	-	(33.059)	19.505.300
	22.606.276	2.009.699	-	(33.059)	24.582.916
Net defter değeri	110.933.961	-	-	-	109.181.919

(*) Maddi duran varlıklardan transferleri içermektedir.

Cari dönem amortisman giderinin 143.212 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2019: 130.160 TL) satılan malın maliyetine, 1.893.071 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2019: 1.879.539 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Karşılıklar

30 Eylül 2020 itibariyle Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibariyle ayrılan karşılık tutarı 32.344.005 TL'dir (31 Aralık 2019: 31.516.633 TL).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	32.344.005	31.516.633
Maliyet gider karşılığı	2.690.508	1.629.271
	35.034.513	33.145.904

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	31.516.633	18.338.205
Dava karşılıkları faiz bedeli	1.059.100	1.169.049
Cari dönem dava karşılığı (Not 12)	722.157	1.963.613
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not 12)	(953.885)	(2.627.160)
30 Eylül	32.344.005	18.843.707

b. Koşullu yükümlülükler

- Verilen teminatlar

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

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019	
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	123.889.942	123.889.942	112.488.595	112.488.595
	ABD Doları	8.190.000	63.947.520	6.622.421	39.338.503
	Avro	-	-	200.000	1.330.120
			187.837.462		153.157.218

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	Orijinal Tutar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
			TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı	
Grup tarafından verilen TRİ'ler						
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	6.542.350.785	6.542.350.785	6.530.949.438	6.530.949.438	
	ABD Doları	925.705.600	7.227.909.325	924.138.021	5.489.564.670	
	Avro	-	-	200.000	1.330.120	
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	-	-	-	-	-	
			13.770.260.110	12.021.844.228		

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle Akenerji'nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

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

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı % -8.799 dir (31 Aralık 2019: %1.251).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- Alım ve satım taahhütleri

Elektrik alım ve satım taahhütleri

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde fiziksel olarak 1.393.400 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1.198.202 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde fiziksel olarak 125.635 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 109.973 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un 2021 yılı ve sonrasındaki dönemlerde ifa edilmek üzere 43.800 MWh fiziksel elektrik alış protokolü ve 43.800 MWh satış protokolü mevcuttur.

Doğalgaz alım taahhütleri

2020 yılında Grup doğalgaz tedarikinin %70'lik kısmını Botaş tarafından %30'luk kısmını ise Akenerji Doğalgaz Şirketi aracılığıyla serbest piyasadaki sağlamaktadır. Bu kapsamda yaptığı sözleşmelere istinaden asgari alım taahhüt miktarı yalnızca Botaş Sözleşmesi için mevcut olup, Akenerji Doğalgaz Şirketi'ne ilişkin ise herhangi bir asgari alım taahhüdü bulunmamaktadır. Grup, ilk dokuz aylık dönem için 2020 yılı Botaş Sözleşmesi'ne dair taahhüdünün üzerinde tüketim gerçekleştirmesi ile Ekim ayı içerisinde al yada öde yükümlülüğünü tamamlamıştır. Grup, 2020 yılı Botaş Sözleşmesini tüketmekle beraber, 2019 yılından devreden Erzin kombine doğalgaz çevrim santralinin 1 aylık tüketimine eş değer 80.214.420 sm³ al yada öde yükümlülüğü miktarını, 2020 yılında gerçekleştirmiş ve planlanan tüketim miktarları ışığında tamamlamayı öngörmektedir. Bahsi geçen 2019 yılı eksik çekiş miktarı için, ilgili sözleşmede 2020 ve 2021 yıllarında ceza yada herhangi bir uygulamaya maruz kalmadan telafi etme hakkı tanımlıdır.

c. Koşullu varlıklar

- Alınan teminatlar

	Orijinal para cinsi	Yabancı para tutarı	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
			TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı	
Alınan teminat mektupları	TL	14.546.042	14.546.042	22.774.713	22.774.713	
	Avro	2.319.537	21.172.962	2.035.264	13.535.729	
	ABD Doları	4.000	31.232	4.000	23.761	
Alınan teminat senetleri	TL	2.752.432	2.752.432	2.752.432	2.752.432	
	ABD Doları	4.340.544	33.890.968	4.340.544	25.783.699	
	Avro	33.800	308.530	33.800	224.790	
Alınan teminat çekleri	İngiliz Sterlini	5.675	56.925	5.675	44.132	
	TL	106.000	106.000	106.000	106.000	
Alınan ipotekler	ABD Doları	16.650	130.003	16.650	98.904	
	TL	3.242.000	3.242.000	3.242.000	3.242.000	
			76.237.094	68.586.160		

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri	-	-	11.880.400	283.082
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri	5.458.112	3.164.842	-	-
Türev finansal varlıklar	5.458.112	3.164.842	11.880.400	283.082
Faiz oranı değişim işlemleri				
- Kısa vadeli	276.723.328	16.796.977	203.624.116	7.829.133
- Uzun vadeli	773.464.384	46.948.918	695.428.124	26.738.480
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	2.920.992	328.347	2.926.264	88.829
- Uzun vadeli	-	-	266.024	8.326
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	3.193.830	2.398.230	-	-
Türev finansal yükümlülükler	1.056.302.534	66.472.472	902.244.528	34.664.768

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişmelere karşı korunmayı sağlayan işlemleri (nakit akım riskinden korunma) olduğunu belirlemektedir.

NOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Akenerji, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL ("bir Türk Lirası") nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji'nin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	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.	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
		729.164.000		729.164.000
Sermaye düzeltme farkları		101.988.910		101.988.910
Toplam ödenmiş sermaye		831.152.910		831.152.910

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

Paylara ilişkin primler

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

Yedekler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
	12.053.172	12.053.172

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	113.408
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(812.090)	(2.547.602)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	(812.090)	(2.434.194)

Kurumlar vergisi

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

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

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

Türkiye'de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Gelir vergisi stopajı

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

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren döneme ait vergi geliri / (gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Cari dönem vergi gideri	-	(141.808)	-	(17.301)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	141.870.018	56.455.014	31.290.672	9.245.844
	141.870.018	56.313.206	31.290.672	9.228.543

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergiler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.058.624	4.420.521
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(203.429.183)	(317.803.371)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(201.370.559)	(313.382.850)

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 2019 ve 2020 yıllarında kapanması tahmin edilen geçici farklar için %22, 2020 yılı sonrasında kapanması tahmin edilen geçici farklar için ise %20'dir (2019: 2018, 2019, 2020 yılları için %22, 2020 sonrası için %20).

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kullanılabilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(384.530.826)	(126.469.406)	77.053.774	25.572.342
Türev finansal araçlar	766.611	-	(168.655)	-
Yatırım indirimi (*)	(128.427.767)	(113.212.065)	25.685.553	22.642.413
Dava karşılıkları	(2.752.900)	(2.357.013)	550.580	471.403
Kıdem tazminatı karşılığı	(4.595.939)	(3.700.012)	919.188	740.002
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	(274.410)	(232.869)	54.882	46.574
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	1.395.844.316	1.752.700.400	(279.160.662)	(350.531.881)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	131.526.093	66.018.516	(26.305.219)	(13.203.703)
Şüpheli alacak karşılığı	-	(4.000.000)	-	880.000
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			(201.370.559)	(313.382.850)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı ve gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Oluştugu yıl	Kullanılabileceği yıl	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2017	2022	-	3.501.950
2019	2024	119.926.775	122.967.456
2020	2025	264.604.051	-
		384.530.826	126.469.406

Grup'un 30 Eylül 2020 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	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2015	2020	51.724.908	51.724.908
2016	2021	104.375.065	104.375.065
2017	2022	86.943.115	86.943.115
2018	2023	296.812.402	296.812.402
2019	2024	153.977.387	1.006.960
2020	2025	337.036.108	-
		1.030.868.985	540.862.450

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Elektrik satışı gelirleri	1.011.573.772	1.014.549.190	316.361.024	343.892.691
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	274.545.321	151.627.424	107.600.259	72.297.742
Yük-al talimatı gelirleri	125.757.948	84.966.454	85.317.834	44.059.721
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	79.056.510	78.978.922	28.881.948	14.339.456
Kapasite mekanizması gelirleri	56.644.271	45.877.630	12.475.626	10.701.277
Diğer gelirler	20.300.600	6.717.805	4.469.560	1.427.991
	1.567.878.422	1.382.717.425	555.106.251	486.718.878

b. Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri (*)	1.111.112.642	936.708.021	446.647.533	427.163.640
Amortisman ve itfa giderleri	222.317.487	191.216.945	64.562.218	62.908.491
Personel giderleri	26.719.992	22.254.026	8.815.446	7.629.291
Bakım ve onarım giderleri	22.348.892	13.207.657	9.692.450	5.843.939
Sigorta giderleri	11.525.394	9.398.683	3.870.722	3.174.879
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	2.482.414	2.132.420	1.012.854	646.755
Diğer giderler	7.964.294	5.571.448	919.866	854.257
	1.404.471.115	1.180.489.200	535.521.089	508.221.252

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri	1.111.112.642	936.708.021	446.647.533	427.163.640
Amortisman ve itfa gideri (*)	226.436.062	194.706.617	65.951.429	64.154.872
Personel giderleri (**)	47.715.327	40.636.304	16.036.478	14.195.378
Bakım ve onarım giderleri	22.348.892	13.207.657	9.692.450	5.843.939
Sigorta giderleri (***)	11.701.202	9.455.872	3.929.417	3.189.194
Çeşitli vergi giderleri	4.695.107	6.982.581	1.333.787	3.314.579
Reklam ve sponsorluk giderleri	3.708.963	-	1.236.204	-
Bilgi işlem giderleri	3.135.003	2.600.443	1.082.377	777.913
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	2.482.414	2.132.420	1.012.854	646.755
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	2.307.032	2.666.249	669.861	659.603
Büro giderleri	2.248.454	1.709.524	796.388	549.970
Taahhüt araçları giderleri	470.546	908.871	140.361	298.893
Seyahat giderleri	231.849	704.878	74.007	212.084
Diğer giderler	10.829.758	10.976.708	1.679.099	2.916.829
	1.449.423.251	1.223.396.145	550.282.245	523.923.649

(*) Amortisman ve itfa giderlerinin 222.317.487 TL (30 Eylül 2019: 191.216.945 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 4.118.575 TL (30 Eylül 2019: 3.489.672 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(**) Personel giderlerinin 26.719.992 TL (30 Eylül 2019: 22.254.026 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 20.995.335 TL (30 Eylül 2019: 18.382.278 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(***) Sigorta giderlerinin 11.525.394 TL (30 Eylül 2019: 9.398.683 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 175.808 TL (30 Eylül 2019: 57.189 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	8.740.141	7.298.308	2.707.441	1.793.933
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	6.328.454	1.077.029	2.123.316	-
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	5.048.425	4.281.134	4.379.694	2.466.987
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	4.202.193	1.216.124	2.078.617	(2.688.380)
Vadeli elektrik alım sözleşmelerinden karlar	3.164.842	-	(831.872)	-
Sigorta hasar tazminatları	1.416.118	353.937	528.058	-
Tazminat ve nefaset gelirleri	103.888	1.349	103.888	1.349
Enerji sistemleri gelirleri	70.287	561.404	-	128.904
Vade farkı geliri (**)	1.695	2.994.908	463	1.236.455
Diğer gelir ve karlar	925.637	906.974	428.648	489.499
	30.001.680	18.691.167	11.518.253	3.428.747

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 953.885 TL'si dava karşılığından (30 Eylül 2019: 2.627.160 TL), 82.134 TL'si prim karşılığından (30 Eylül 2019: 403.974 TL), 4.000.000 TL'si şüpheli ticari alacak karşılığından (30 Eylül 2019: 0 TL), 12.406 TL'si ise konusu kalmayan diğer karşılıklardan oluşmaktadır. (30 Eylül 2019: 1.250.000 TL).

(**) Vadesi geçmiş ticari alacaklar için uygulanan faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Uygulanan faiz oranı, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem hesap döneminde aylık %1,60'tır (30 Eylül 2019: %2,50).

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	26.484.122	9.451.983	10.572.388	(6.652.731)
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	9.481.144	9.990.251	962.197	3.037.818
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	3.945.691	557.846	2.576.773	-
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden zararlar	2.398.230	-	(923.977)	-
Ticari faaliyetlerden reeskont gideri	1.129.993	406.410	-	(1.280.145)
Dava karşılıkları	722.157	1.963.613	100.756	486.250
Enerji sistemleri giderleri	88.000	388.463	-	71.900
Diğer gider ve zararlar	389.586	479.525	118.261	297.260
	44.638.923	23.238.091	13.406.398	(4.039.648)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Temettü geliri	18.331	16.871	18.331	-
Sabit kıymet satış karı	182	149	-	-
	18.513	17.020	18.331	-

b) Yatırım faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Sabit kıymet satış zararı	-	130.291	-	-
	-	130.291	-	-

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı geliri	11.063.218	798.232	9.057.438	(1.530.967)
Faiz geliri	5.391.431	13.578.640	2.870.655	7.353.512
Türev finansal araçlardan karlar	3.347.628	996.744	160.118	(2.938.180)
	19.802.277	15.373.616	12.088.211	2.884.365

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı gideri	892.120.276	276.207.028	462.282.272	(69.360.502)
Faiz ve komisyon gideri	404.297.938	343.648.275	143.157.656	107.616.620
Türev finansal araçlardan zararlar	35.295.416	30.577.045	9.161.623	6.305.422
Diğer finansman giderleri (*)	23.560.892	12.802.789	10.319.860	(781.218)
	1.355.274.522	663.235.137	624.921.411	43.780.322

(*) Söz konusu tutarın 19.649.164 TL'lik kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 9.775.017 TL) Grup'un Uluabat Hidroelektrik Santrali için DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili tarafları ile olan işlemleri ve ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflarla gerçekleşen işlemler

- İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (****)	27.052.467	18.905.177	8.633.682	8.788.148
Aksa Akriik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (2) (**)	12.180.581	3.531.450	4.634.647	1.099.710
Cez Trade Bulgaria Ead. (3) (***)	6.374.377	1.251.242	1.436.161	900.744
Cez a.s. (4) (*)	4.934.928	557.846	2.521.331	178.155
Aktek Bilgi İlet. Tekn. San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (5) (**)	4.206.249	3.471.637	1.236.725	977.032
Ak-Han Bak.Yön.Serv.Hiz.Güv.Mal. A.Ş. ("Ak-Han") (6) (**)	2.529.254	2.177.045	874.672	757.406
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (7) (***)	2.213.933	2.042.956	984.191	940.834
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (8) (*)	520.610	462.958	175.965	160.705
Diğer	79.171	88.063	1.423	34.085
	60.091.570	32.488.374	20.498.797	13.836.819

(1) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(3) Elektrik ve kapasite alımlarından oluşmaktadır.

(4) Elektrik ve risk paylaşımına ilişkin alımlardan oluşmaktadır.

(5) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

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

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

(8) Alınan danışmanlık hizmetlerinden ve kira yansıtılmalarından oluşmaktadır.

- İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Sepaş (1) (****)	367.825.367	32.094.054	226.241.104	10.554.190
Cez Trade Bulgaria Ead. (2) (***)	17.540.626	23.146.726	5.690.028	5.484.990
Cez a.s (3) (*)	7.447.380	21.455.253	2.453.595	6.067.336
Aksa (4) (**)	2.613.027	6.201.785	425.664	3.161.617
Akcez Enerji Yatırımları San ve Tic A.Ş. (5) (****)	65.154	99.642	19.728	33.950
Cez a.s. Turkey Daimi Tem. (6) (****)	42.710	227.905	14.524	12.247
Diğer	1.085	8.942	24	5.214
	395.535.349	83.234.307	234.844.667	25.319.544

(1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve kapasite satışlarından oluşmaktadır.

(3) Elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.

(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(5) Danışmanlık hizmeti ve masraf yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(6) Kira bedeli yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(*) Hissedar.

(**) Akkök Holding grup şirketi.

(***) Cez a.s. grup şirketi.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler

- İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sepaş (1) (****)	10.219.610	2.881.024
CEZ Trade Bulgaria Ead. (2) (***)	1.813.726	460.571
CEZ a.s. (3) (*)	1.236.315	1.246.456
Aksa (4) (**)	123.954	358.298
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (***)	10.613	11.086
Akcez (****)	7.694	8.750
	13.411.912	4.966.185

- (1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.
(2) Elektrik ve kapasite satışlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.
(3) Elektrik ve risk paylaşım satışlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.
(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Cez a.s. (1) (*)	9.128.100	1.330.120
	9.128.100	1.330.120

- (1) Yurtdışı elektrik satışı kapsamında verilen 1.000.000 Avro tutarında nakit teminattan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 200.000 Avro tutarında nakit teminattan oluşmaktadır).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dinkal (1) (**)	9.088.914	22.382.188
Akkök (2) (*)	3.361.672	2.759.257
Sepaş (3) (****)	2.639.107	3.713.756
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (4) (****)	1.922.329	1.400.581
Aksa (5) (**)	1.887.955	403.656
CEZ a.s (6) (*)	1.121.521	-
Aktek (7) (**)	805.414	430.151
Ak-Han (8) (**)	349.753	361.375
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hiz. A.Ş. ("Ak Havacılık") (9) (**)	259.077	197.102
Ak-pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Ak-pa") (10) (**)	206.133	126.869
CEZ Trade Bulgaria Ead.	-	618.885
	21.641.875	32.393.820

- (1) Dinkal aracılığı ile sigorta şirketlerine yapılacak ödemelerden oluşmaktadır.
(2) Danışmanlık hizmeti ve kira hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.
(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.
(4) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.
(5) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.
(6) Risk paylaşım alımlarından doğan 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.
(10) Kira borçlarından oluşmaktadır.
(*) Hissedar.
(**) Akkök Holding grup şirketi.
(***) CEZ a.s. grup şirketi.
(****) Akkök Holding ve CEZ a.s. grup şirketi

İlişkili taraflara borçların ortalama vadesi 30 gündür.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	3.247.888	2.760.467	1.083.810	1.112.906
İkramiye	2.822.088	1.531.960	-	-
Huzur hakkı	604.376	619.693	211.428	220.222
	6.674.352	4.912.120	1.295.238	1.333.128

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

- *Kur riski*

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un net yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	107.563.035	48.073.346
Yükümlülükler	3.928.457.331	2.972.600.158
	(3.820.894.296)	(2.924.526.812)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	89.680.144	10.791.044	594.160	12	40.722.956	3.659.367	2.854.680	32
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.050.045	-	334.138	-	1.707.029	-	256.673	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3.092	50	296	-	1.349.638	227.071	119	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.825.657	-	200.004	-	1.330.206	-	200.013	-
Türev finansal araçlar	3.164.842	-	346.714	-	283.080	47.655	-	-
Dönen varlıklar	97.723.780	10.791.094	1.475.312	12	45.392.909	3.934.093	3.311.485	32
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9.128.100	-	1.000.000	-	1.330.120	-	200.000	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	711.155	3.400	75.000	-	1.350.317	3.400	200.000	-
Duran varlıklar	9.839.255	3.400	1.075.000	-	2.680.437	3.400	400.000	-
Toplam varlıklar	107.563.035	10.794.494	2.550.312	12	48.073.346	3.937.493	3.711.485	32
Türev finansal araçlar	19.523.554	2.151.252	298.702	-	7.917.962	1.317.991	13.357	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	245.508.288	31.443.172	-	-	166.380.043	28.009.165	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.171.428	-	1.114.299	-	7.924.448	-	1.191.539	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	12.291.431	1.306.220	229.229	4	24.416.375	3.634.449	425.073	4
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	68.923.626	8.613.903	182.543	-	57.538.568	9.612.332	63.981	1.785
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.577.474	202.033	-	-	856.725	144.225	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	357.995.801	43.716.580	1.824.773	4	265.034.121	42.718.162	1.693.950	1.789
Türev finansal araçlar	46.948.918	6.012.925	-	-	26.746.806	4.501.276	1.252	-
Uzun vadeli borçlanmalar	3.448.990.683	441.725.241	-	-	2.574.426.382	433.390.522	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	74.518.793	-	8.163.669	-	61.186.905	-	9.200.208	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	3.123	400	-	-	2.376	400	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	45.203.568	7.609.772	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	3.570.461.517	447.738.566	8.163.669	-	2.707.566.037	445.501.970	9.201.460	-
Toplam yükümlülükler	3.928.457.318	491.455.146	9.988.442	4	2.972.600.158	488.220.132	10.895.410	1.789
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(3.820.894.283)	(480.660.652)	(7.438.130)	8	(2.924.526.812)	(484.282.639)	(7.183.925)	(1.757)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında sırasıyla %10 ve %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	Kar/zarar		30 Eylül 2020	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(375.299.837)	375.299.837	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(375.299.837)	375.299.837	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(6.789.598)	6.789.598	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(6.789.598)	6.789.598	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	8	(8)	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	8	(8)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(382.089.427)	382.089.427	-	-

	Kar/zarar		31 Aralık 2019	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(287.673.573)	287.673.573	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(287.673.573)	287.673.573	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(4.777.741)	4.777.741	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.777.741)	4.777.741	-	-
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	(1.366)	1.366	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	(1.366)	1.366	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(292.452.680)	292.452.680	-	-

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 19.523.554 TL (31 Aralık 2019:7.917.962 TL) tutarında kısa, 46.948.918 TL (31 Aralık 2019: 26.746.806 TL) uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü, 3.164.842 TL (31 Aralık 2019: 283.082 TL) tutarında da kısa vadeli türev finansal araç varlığı bulunmaktadır.

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

NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.