

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-59
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-22
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 4 BORÇLANMALAR	23-26
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR	26-27
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR	27
NOT 7 TİCARİ BORÇLAR	28
NOT 8 DİĞER BORÇLAR	28-29
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	29
NOT 10 STOKLAR	29-30
NOT 11 DİĞER VARLIKLAR	30
NOT 12 FİNANSAL YATIRIMLAR	30
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-33
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33-34
NOT 15 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	34
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35-37
NOT 17 TÜREV ARAÇLAR	38
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	38-40
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	40-41
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	42-44
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
NOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	45
NOT 23 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	46
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	46-47
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	47
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	47-48
NOT 27 PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ	48
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	49-51
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-58
NOT 30 FİNANSAL VARLIKLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	59
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	214.333.131	88.187.054
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 28	15.520.418	4.966.185
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	82.709.558	67.172.514
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	3.232.068	5.239.483
Türev araçlar	17	10.470.084	283.082
Peşin ödenmiş giderler	9	14.003.586	23.090.079
Stoklar	10	5.761.993	817.302
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20	1.048.119	2.434.194
Diğer dönen varlıklar	11	17.718.408	50.460.113
Toplam dönen varlıklar		364.797.365	242.650.006
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		-	1.100.000
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	12	100.000	100.000
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6,28	9.007.900	1.330.120
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	1.173.003	1.786.397
Stoklar	10	18.603.008	20.522.180
Maddi duran varlıklar	13	6.186.528.709	6.459.869.993
Maddi olmayan duran varlıklar	14	106.026.262	108.555.151
Kullanım hakkı varlıkları	15	28.289.732	23.052.532
Peşin ödenmiş giderler	9	15.834.030	10.686.281
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	4.176.768	4.420.521
Toplam duran varlıklar		6.369.739.412	6.630.323.175
TOPLAM VARLIKLAR		6.734.536.777	6.874.073.181

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	-	6.112.169
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	4	246.601.779	166.380.043
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	12.557.974	9.768.189
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 28	21.674.313	32.393.820
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	243.891.228	197.173.111
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	6.826.559	8.862.311
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	913.824	812.190
Türev araçlar	17	27.472.101	7.917.962
Ertelenmiş gelirler		1.467.802	1.029.524
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	7.983.571	5.324.376
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	40.431.743	33.145.904
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		609.820.894	468.919.599
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	5.722.328.669	4.834.099.972
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	100.875.010	82.207.395
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	146.319.808	176.736.132
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	17.156	16.595
Türev araçlar	17	34.684.408	26.746.806
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	8.152.977	6.375.802
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	20	240.949.948	317.803.371
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.253.327.976	5.443.986.073
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	19	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	19	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	13	3.433.690.830	3.635.344.991
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.995.920)	(1.442.122)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Riskten korunma kayıpları			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(6.917.435)	(9.408.118)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
- Yasal yedekler	19	12.053.172	12.053.172
- Diğer yedekler		(4.322.722)	(4.322.722)
Geçmiş yıllar zararları		(3.357.696.513)	(2.811.757.372)
Net dönem zararı		(1.084.796.458)	(740.673.273)
Toplam özkaynaklar		(128.612.093)	961.167.509
TOPLAM KAYNAKLAR		6.734.536.777	6.874.073.181

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hasılat	21	2.187.508.497	1.823.208.667
Satışların maliyeti (-)	21	(1.989.220.429)	(1.645.368.926)
Brüt kar		198.288.068	177.839.741
Genel yönetim giderleri (-)	22	(68.774.210)	(61.014.789)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	41.612.709	28.769.383
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(54.995.135)	(56.329.727)
Esas faaliyet karı		116.131.432	89.264.608
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	2.102.949	76.341
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	-	(130.291)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		118.234.381	89.210.658
Finansman gelirleri	26	21.339.758	19.252.296
Finansman giderleri (-)	26	(1.301.464.487)	(938.990.032)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(1.161.890.348)	(830.527.078)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	20	-	(113.408)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	77.093.890	89.967.213
Dönem zararı		(1.084.796.458)	(740.673.273)
Dönem zararının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(1.084.796.458)	(740.673.273)
Pay başına kayıp (1.000 adet)	27	(1,488)	(1,016)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem zararı		(1.084.796.458)	(740.673.273)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(8.559.731)	1.460.423.668
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme (azalışları)/artışları	13, 20	(7.867.483)	1.460.920.067
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(692.248)	(496.399)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		138.450	(221.631.749)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme azalışları vergi etkisi	20	-	(221.731.029)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları vergi etkisi	20	138.450	99.280
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacaklar		3.113.353	3.104.841
Nakit akış riskinden korunma kazançları		3.113.353	3.104.841
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(622.670)	(620.971)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	20	(622.670)	(620.971)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(5.930.598)	1.241.275.789
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(1.090.727.056)	500.602.516

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar	
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Riskten korunma kazanç /(kayıpları)**	Diğer yedekler				Yasal yedekler
1 Ocak 2019	729.164.000	101.988.910	50.220.043	2.548.936.335	(1.045.003)	(11.891.988)	(4.322.722)	12.053.172	(1.408.141.204)	(1.556.396.550)	460.564.993
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.556.396.550)	1.556.396.550	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	1.239.189.038	(397.119)	2.483.870	-	-	-	(740.673.273)	500.602.516
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(152.780.382)	-	-	-	-	152.780.382	-	-
31 Aralık 2019	729.164.000	101.988.910	50.220.043	3.635.344.991	(1.442.122)	(9.408.118)	(4.322.722)	12.053.172	(2.811.757.372)	(740.673.273)	961.167.509
1 Ocak 2020	729.164.000	101.988.910	50.220.043	3.635.344.991	(1.442.122)	(9.408.118)	(4.322.722)	12.053.172	(2.811.757.372)	(740.673.273)	961.167.509
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(740.673.273)	740.673.273	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(7.867.483)	(553.798)	2.490.683	-	-	-	(1.084.796.458)	(1.090.727.056)
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(193.786.678)	-	-	-	-	194.734.132	-	947.454
31 Aralık 2020	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)

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 194.734.132 TL (31 Aralık 2019: 152.780.382 TL) tutarında olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararları hesabına transfer edilmiştir.

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

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		371.860.256	350.563.342
Dönem net zararı		(1.084.796.458)	(740.673.273)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.507.595.643	1.040.752.688
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	292.399.543	256.364.940
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		(3.452.869)	13.651.896
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	18	9.630.178	6.929.669
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16	5.014.637	13.178.428
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	2.271.202	1.629.271
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(10.070.349)	(15.748.100)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		577.521.264	539.256.819
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		676.041.303	312.155.679
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler			
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		37.039.581	3.117.070
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	20	(77.093.890)	(89.853.805)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan (kazançlar)/ kayıplar ile ilgili düzeltmeler	25	(2.084.618)	70.821
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların satışından sağlanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		379.661	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(46.438.948)	56.001.781
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(22.638.408)	87.535.953
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(5.056.971)	4.429.654
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.025.519)	(1.895.785)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		3.360.207	(20.278.355)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler		32.741.707	73.698.330
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(30.589.842)	(96.356.582)
Türev varlıklardaki/yükümlülüklerdeki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(19.734.843)	1.087.184
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		438.278	1.029.524
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		101.634	231.188
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(2.035.191)	6.520.670
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		376.360.237	356.081.196
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(5.886.056)	(3.397.302)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		1.386.075	(2.120.552)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(17.564.720)	(22.702.828)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		4.057.055	85.721
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(22.205.641)	(22.523.147)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(136.473)	(265.402)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		720.339	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(259.308.314)	(271.644.986)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	-	5.170.109.329
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(6.112.169)	(4.811.712.545)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(13.143.490)	(10.652.347)
Ödenen faiz	4	(218.964.149)	(622.485.808)
Alınan faiz		10.070.349	15.748.100
Diğer nakit girişleri/(çıkışları) (*)		(31.158.855)	(12.651.715)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		94.987.222	56.215.528
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)	3	72.486.079	16.270.551
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)	3	167.473.301	72.486.079

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

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 240 kişidir (31 Aralık 2019: 237 kişi).

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 5 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS"/"TFRS") esas alınmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS 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.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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 şartlarını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ile yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan maddi duran varlıklar haricinde 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.

Geçerli ve finansal tablo sunum para birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("geçerli para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve Grup'un raporlama para birimi olan TL üzerinden sunulmuştur.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

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 Aralık 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 (%)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Ak-el Kemah	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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 temettüleri, 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 temettüleri, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve özkaynaklardan çıkartılır.

- c) Bağlı ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir. Şirket'in bağlı ortaklıklarında kontrol gücü olmayan pay mevcut değildir.

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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

ii) 31 Aralık 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.

- TFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri
- TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği
- TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler
- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu
- TFRS 17 ve TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi

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

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 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm:

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedeli ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

i. Ticari ve diğer alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemli olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

ii. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir. Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri ve bloke mevduat hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarında yer alan, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari ve diğer alacakları için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi yoluyla hesaplamaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari ve diğer alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

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

(b) Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un türev araçları, vadeli döviz alım - satım sözleşmeleri, vadeli faiz oranı değişim sözleşmeleri ile ileri vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden oluşmaktadır.

- Alım satım amaçlı türev araçlar

Grup, yabancı para cinsinden, elektrik fiyatı değişiminden ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal araçların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir ve gider olarak konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri "Borçlanmalar" "Ticari borçlar" ve "Diğer borçlar" kalemlerinden oluşmaktadır.

i. Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirilmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarfa muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir.

Borçlanmalar sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal durum tablosundan çıkarılır.

Borçlanmalar yeniden yapılandırılması durumunda, bu borca ilişkin gerçekleşen her türlü maliyet ve bedel, borcun kayıtlı değerinden indirilerek yeniden yapılandırılmış kredi sözleşmesinin kalan ömrü boyunca amorti edilmektedir.

Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri olduğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

ii. Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- (a) Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- (b) Grup'un varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- (c) Grup'un finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Grup'un varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak konsolide finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Grup, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- (a) Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- (b) Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- (c) Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- (d) İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- (b) Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlanabilmektedir,
- (c) Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlanabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Grup, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Sözleşme başlangıcında Grup, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Grup ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Grup, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Grup, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Grup, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtılmaz.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

Grup'un, TMS 18'in yerini alan TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardı uyarınca edim yükümlülükleri toptan elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Grup'un edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

Elektrik satışı gelirleri

Elektrik satış gelirleri, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda, tahakkuk esasına göre, faturalanan tutarlar üzerinden oluşmaktadır.

Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri:

Dengeden Sorumlu Grup olarak firmaların maruz kalacakları pozitif veya negatif dengesizlik maliyetlerini minimize etmelerinden kaynaklı tasarruf paylaşımı gelirlerinden oluşmaktadır.

Yük-al talimatı gelirleri

Bir dengeleme biriminin Milli yük tevzi merkezi (MYTM) tarafından verilen talimatlar doğrultusunda, santralin üretimini artırarak sisteme enerji satması durumunda oluşan gelirlerdir.

Sekonder frekans kontrolü gelirleri

Sekonder frekans kontrolü (SFK) gelirleri, bir diğer adı ile otomatik üretim kontrolü, emre amade olan santraller arasında yük dağılımının yönetiminden kaynaklı Türkiye Elektrik Üretim İletim A.Ş.(TEİAŞ) tarafından SFK ihalesini kazanan santrallere ödenen gelirlerden oluşmaktadır.

Kapasite mekanizması gelirleri

Elektrik piyasasında arz güvenliğinin temini için gerekli yedek kapasite de dâhil olmak üzere yeterli kurulu güç kapasitesinin oluşturulması ve/veya muhafazası için TEİAŞ tarafından ödenen gelirlerden oluşmaktadır.

Dövizli işlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, konsolide kar veya zarar tablosunda finansman gelirler/giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler altında muhasebeleştirilir.

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

Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, makine ve ekipmanların bakımı için gerekli olan yağ ve kimyevi maddelerden, işletme malzemeleri ve yedek parçalardan oluşmakta olup, kullanıldıkça gider yazılmaktadır. Stokların birim maliyeti ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere),
 - ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması, veya
 - iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

Maddi duran varlıklar

Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için 30 Eylül 2015 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde Grup, 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. Motorlu taşıtlar, döşeme ve demirbaşlar ve özel maliyetler önceki yıllarla tutarlı olarak elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Değerlemeye konu olan arsa, bina, makina, tesis ve cihazlar için makul değer tespitinde "Gelirlerin Kapitalizasyonu - "INA analizi" uygulanmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan "Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları" hesabına ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra kaydedilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları (kar veya zarar tablosuna yansıtılan amortisman) ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları arasındaki fark her yıl ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra "Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları" hesabından "Geçmiş yıllar karı/(zararı)" hesabına transfer edilir. Aynı uygulama maddi duran varlık çıkışlarında da geçerlidir.

Yeniden değerlemeye tabi tutulan maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme sıklığı, ilgili maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlık tekrar yeniden değerlendirilmeye tabi tutulur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Arsalar ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiği için amortismanına tabi tutulmamıştır. Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Binalar	30 - 50
Yer altı ve yerüstü düzenleri	8 - 46
Makine ve teçhizat	2 - 40
Motorlu taşıtlar	4 - 8
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 49
Özel maliyetler	5 - 37

Her bilanço tarihinde, varlıkların hurda değeri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler yapılır. Grup, 1 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla, elektrik üretiminde kullanılan maddi duran varlıklarının faydalı ömür sürelerini, konusunda uzman ve bağımsız kuruluşlardan danışmanlık alarak yeniden değerlendirmiştir. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, yer altı ve yerüstü düzenleri ile makine ve teçhizatların ömürleri yeniden düzenlenmiştir. Cari yılda meydana gelen faydalı ömür değişikliğinin net etkisi 28.746.963 TL amortisman giderlerini azaltıcı yönde olmuştur.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın tahmini geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normalde gider hesaplarına kaydedilmektedir. Ancak, eğer varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği sabit kıymetin kalan ekonomik ömrü üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payı ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar lisanslar ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Ticari işletme lisansları

Ayrı olarak elde edilen ticari işletme lisansları maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Ticari işletme lisanslarının sınırlı faydalı ömürleri vardır ve maliyetten birikmiş itfa payları düşüldükten sonraki değerleri ile takip edilirler. Ticari işletme lisanslarının itfa payları, lisans süresinin kullanılmaya başladığı zamandan itibaren tahmini faydalı ömürleri boyunca (15-49 yıl) maliyet değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanır.

Bilgisayar yazılımları

Bilgisayar yazılımları, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir. Bilgisayar yazılımları tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Bilgisayar yazılımlarının tahmin edilen faydalı ömürleri 3 - 15 yıldır.

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

Kiralamalar

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır,
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir,
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

- a) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler,
- c) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş,
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Grup'un kullanım hakları varlıklarının kullanım süreleri 3 ile 38 yıl arasında değişmektedir.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır,
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

Grup - kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılıkları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştuğu dönem içinde diğer kapsamlı gelir/(gider) olarak özkaynaklara yansıtılır.

Kullanılmamış izin günleri karşılığı

Grup, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Grup çalışanlara sağlanan bir fayda yükümlülüğü olarak kullanılmamış izin günleri karşılığını kayıtlarına almaktadır. Kullanılmamış izin günleri karşılığı, iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda sunulur.

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer aldığı kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır.

Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

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.

Nakit akış raporlaması

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Pay başına kazanç/(kayıp)

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6 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. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.7 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Grup, 31 Aralık 2020 tarihli 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 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 15.769.799 TL (31 Aralık 2019: 126.469.406 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.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

Geriye kalan 1.283.128.186 TL (31 Aralık 2019: 540.862.450 TL) tutarındaki kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ise ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (Dipnot 20).

Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar

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

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

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

Söz konusu değerlendirme çalışmalarında kullanılan ileriye dönük elektrik fiyatlarının artması, Erzin doğalgaz kombine çevrim elektrik santralinde üretim artışına sebebiyet verecek olup santralin makul değerini arttıracaktır. Modelde kullanılan ileriye dönük elektrik fiyatlarının artması Erzin doğalgaz kombine çevrim santralinde üretim artışına sebebiyet vererek, HES ve RES'lerde ise hasılatı 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'dir.

2.9 İşletmenin sürekliliği

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönemde, Grup'un yenilenebilir enerji santrallerinin üretimlerinde bir önceki yıla kıyasla iklim şartları nedeniyle bir miktar düşmüş olmasına rağmen, dolar kurunda yaşanan yükselme Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması'ndan (YEKDEM) yararlanan yenilenebilir elektrik santrallerinin gelir ve karlılığını arttırmış ve bunun yanında özellikle yılın ikinci yarısında Erzin santralının birim kar marjlarında meydana gelen önemli artış ve buna ilave olarak, yüksek oranda operasyonel elverişlilik ile sağladığı yan hizmetlerden (Primer Frekans Kontrol, Sekonder Frekans Kontrol, 0 - 1 kodlu talimatlar, Kapasite Mekanizması vs.) elde edilen gelirler sonucunda, Grup'un konsolide gelirlerinde önemli seviyede artış meydana gelmiştir. Grup, Türkiye Enerji Piyasası'nda vadeli ürünlerdeki likidite azalışının sonucunda, 5 ülkeyi kapsayan yurtdışı fiziksel elektrik ihracatı ve finansal işlemlerinde 553 GWh hacme ulaşmış olup, ticari faaliyetlerini bu alanda yoğunlaştırmış ve döviz gelirlerini arttırmıştır.

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

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. Grup, bu sayede maliyet avantajı sağlanacak şekilde spot doğalgaz piyasası ve/veya özel sektörden, BOTAŞ tarifesiyle daha düşük fiyatlar ile doğalgaz tedariki sağlamaktadır. Piyasa fiyatları ile BOTAŞ tarifesi arasındaki önemli farklar ile 2020 yılında önemli tutarda bir tasarruf sağlanmış, bu durum faaliyet karını olumlu yönde etkilemiş, 2020 yılı içerisinde faaliyetlerden 371.860.256 TL tutarında nakit akım yaratmıştır.

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'ncı 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl karları/(zararları) kalemi içerisinde 1.337.353.704 TL ile konsolide kar veya zarar tablosunda 869.107.087 TL tutarında olmak üzere toplam 2.206.460.791 TL tutarında henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerine ilişkin kur farkı zararı, kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortisman ve personel giderleri mevcuttur. Söz konusu etkiler sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili hesaplamada toplam özkaynaklara ilave edilmekte olduğu için Grup'un sermaye kaybı veya borca batıklık durumu mevcut değildir. Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine ve teçhizatlarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla makul değerlerini yeniden ölçmesi, özkaynaklarına pozitif etki sağlamıştır. Ek olarak tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Grup, proaktif yaklaşımı çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

2.10 Grup faaliyetlerinin dönemsellliği

Grup'un faaliyetleri sezona göre önemli bir değişiklik göstermemektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	47	b 35
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	52.378.516	49.901.720
- Vadeli mevduat	161.954.568	38.285.299
	214.333.131	88.187.054
Bloke mevduat	(46.854.426)	(15.685.596)
Faiz tahakkukları	(5.404)	(15.379)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	167.473.301	72.486.079

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarına uygulanan ortalama etkin faiz oranı TL mevduatlar için %14,86 (2019: %11,25)'dir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır (2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre 1 aydan kısadır.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bloke mevduat tutarı 46.854.426 TL (2019: 15.685.596 TL) 'dir. Bloke mevduatlar, Grup'un elektrik ve doğalgaz satımıyla ilgili Takasbank banka mevduat hesaplarında bulunan bakiyeler ile borç rezerv hesabına ilişkin bakiyelerden oluşmaktadır.

NOT 4 - BORÇLANMALAR

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

	31 Aralık 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	246.601.779	166.380.043
- Kiralama yükümlülükleri	12.557.974	9.768.189
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	259.159.753	176.148.232
Uzun vadeli borçlanmalar		
- Banka kredileri	5.722.328.669	4.834.099.972
- Kiralama yükümlülükleri	100.875.010	82.207.395
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	5.823.203.679	4.916.307.367
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	6.082.363.432	5.098.567.768

Borçlanmalara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Not 16'da açıklanmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 4 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların orijinal para birimi ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020				
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	33.594.684	246.601.779
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,42	1.480.044	13.332.092
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(302.889)	(2.728.394)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	17,46	1.954.276	1.954.276
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				259.159.753
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	433.795.768	3.184.277.834
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.538.050.835	2.538.050.835
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	9.845.124	88.683.896
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.681.455)	(15.146.377)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	17,46	27.337.491	27.337.491
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				5.823.203.679
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	3,43	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.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	250.184.550	182.408.672
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	224.398.907	184.610.054
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	3.541.777.106	165.883.604
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	229.527.495	3.021.384.267
5 yıldan sonra ödenecek	1.476.440.611	1.279.813.375
	5.722.328.669	4.834.099.972

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1 - 2 yıla kadar	11.237.255	8.404.847
Vadesi 2 - 3 yıla kadar	11.137.108	7.373.756
Vadesi 3 - 4 yıla kadar	10.795.238	7.184.462
Vadesi 4 - 5 yıla kadar	10.414.862	7.424.753
Vadesi 5 - 6 yıla kadar	10.776.034	7.689.230
Vadesi 6 - 7 yıla kadar	11.150.325	7.955.862
Vadesi 7 - 8 yıla kadar	11.528.206	8.232.177
Vadesi 8 - 9 yıla kadar	776.112	8.510.342
Vadesi 9 - 10 yıla kadar	73.034	572.619
Vadesi 10 yıldan uzun	22.986.836	18.859.347
	100.875.010	82.207.395

Kredi taahhütlerine uyum

Grup'un 11 Kasım 2019 tarihli Kredi Sözleşmesi'ne istinaden kredi vadesi boyunca uymakla yükümlü olduğu finansal taahhüt, konsolide finansal tablolar üzerinden yılsonu itibarıyla söz konusu yıla ilişkin hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranının 1,05'ten büyük olmasıdır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bu sözleşme taahhüdüne uymuştur.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 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	(238.219.808)	(274.741.371)
Gerçekleşmemiş kur farkları değişimi	676.041.303	312.155.679
Faiz tahakkukları değişimi ve itfa olan komisyonlar	538.235.783	524.684.255
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	7.738.386	1.896.909
31 Aralık	6.082.363.432	5.098.567.768

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	15.520.418	4.966.185
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	102.423.176	90.339.001
	117.943.594	95.305.186
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(19.713.618)	(23.166.487)
	98.229.976	72.138.699

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacakların vadesi bir aydan kısa olup, satışlardan tahakkuk etmiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	23.166.487	11.832.221
Dönem için ayrılan karşılıklar (Not 24)	547.131	11.334.266
Konusu kalmayan karşılıklar	(4.000.000)	-
31 Aralık	19.713.618	23.166.487

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 19.713.618 TL (31 Aralık 2019: 23.166.487 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 - 3 ay	148.727	-
3 - 12 ay	398.404	3.972.058
1 yıldan fazla	19.166.487	19.194.429
	19.713.618	23.166.487

Grup'un alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Grup, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 3.246.340 TL (31 Aralık 2019: 8.744.865 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
0 - 1 ay arası	2.903	40.439
1 - 3 ay arası	-	559.185
3 - 12 ay arası ve üzeri	3.243.437	8.145.241
	3.246.340	8.744.865

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	3.232.068	5.239.483
	3.232.068	5.239.483

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.802.080	1.390.120
Vergi dairelerinden alacaklar	1.274.272	3.645.629
Çeşitli resmi kurum ve kuruluşlardan alacaklar	143.810	191.807
Diğer çeşitli alacaklar	11.906	11.927
	3.232.068	5.239.483

b) Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 28)	9.007.900	1.330.120
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.173.003	1.786.397
	10.180.903	3.116.517

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.173.003	1.786.397
	1.173.003	1.786.397

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	243.891.228	197.173.111
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	21.674.313	32.393.820
	265.565.541	229.566.931

b) Uzun vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	146.319.808	176.736.132
	146.319.808	176.736.132

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
DSİ' ye borçlar (*)	146.319.808	131.532.565
Uzun vadeli diğer borçlar	-	45.203.567
	146.319.808	176.736.132

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ticari borçların vadesi ortalama 30 gündür.

- (*) Grup, Uluabat Kuvvet Tüneli ve Hidroelektrik Enerji Üretim Tesisi Su Kullanım Hakkına ilişkin DSİ Genel Müdürlüğü Etüt ve Plan Dairesi Başkanlığı ile Emet - Orhaneli Çınarcık Barajı Projesi kapsamında 6 Haziran 2005 tarihinde bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşma uyarınca Grup tarafından DSİ'den devralınan proje için ödenmesi gereken Enerji Hissesi Katılım Payına ilişkin yükümlülük işletmeye alınma tarihinde doğmakta, ödemeler, bu tarihten 5 yıl sonra başlamakta ve 10 eşit taksitte yapılmaktaydı. Ayrıca bu anlaşma gereğince yükümlülükler ÜFE ile endekslenmekteydi. 8 Ekim 2019 tarihinde DSİ'den gelen yazıya istinaden, Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ortak tesis bedeli taksit sayısı 15 taksit olarak revize edilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla DSİ tarafından yazı ile bildirilen 5 taksidin ödemesi yapılmış olup, kalan yükümlülüklerin ÜFE ile endekslenmesi devam etmekte ve taksitlendirilmesi uyarınca ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar olarak sınıflandırılan tutar 35.122.461 TL (31 Aralık 2019: 29.336.986 TL) ve ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar olarak sınıflandırılan tutar 146.319.808 TL'dir (31 Aralık 2019: 131.532.565 TL).

NOT 8 - DİĞER BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6.826.559	8.862.311
	6.826.559	8.862.311

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - DİĞER BORÇLAR (Devamı)

Grup' un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	5.120.248	2.033.946
Alınan depozito ve teminatlar	30.912	30.912
Ödenecek kredi komisyonları	-	5.940.200
Diğer borçlar	1.675.399	857.253
	6.826.559	8.862.311

b) Uzun vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	17.156	16.595
	17.156	16.595

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	12.733.247	21.770.754
Verilen sipariş avansları	1.270.339	1.319.325
	14.003.586	23.090.079

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	15.725.648	-
Gelecek yıllara ait giderler	108.382	10.686.281
	15.834.030	10.686.281

NOT 10 - STOKLAR

a) Kısa vadeli stoklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yedek parçalar	5.738.127	795.636
İşletme malzemeleri	18.662	20.057
Diğer hammadde	5.204	1.609
	5.761.993	817.302

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - STOKLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli stoklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yedek parçalar (*)	18.603.008	20.522.180
	18.603.008	20.522.180

(*) Grup'un uzun vadeli stoklar kaleminde sınıflandırdığı 18.603.008 TL tutarındaki yedek parça stoklarının 13.653.933 TL (2019: 15.062.536 TL) tutarındaki kısmı Erzin doğalgaz kombine çevrim santralının yapılan uzun dönemli bakım anlaşması kapsamında elde tutulan yedek parçalar, kalan 4.949.075 TL (31 Aralık 2019: 5.459.644 TL) tutarındaki kısmı ise Grup'un diğer santrallerinin bakım ve arıza ihtiyaçları kapsamında elde tutulan yedek parçalara ait olup, söz konusu uzun vadeli stoklar tahmini kullanım periyot aralığı uyarınca uzun dönemli stok olarak sınıflandırılmaktadır. Grup, planlanan bakım takvimi ve olası arızalara hızlı müdahale edebilme amacı doğrultusunda yedek parça stoklarını yönetmektedir.

NOT 11 - DİĞER VARLIKLAR

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	17.519.275	50.371.960
Personel avansları	138.014	42.009
İş avansları	61.119	46.144
	17.718.408	50.460.113

NOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akenerji Toptan, 61.572.770 TL sermaye ile kurulmuş olan Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi'ne ("EPIAŞ") 100.000 (Yüzbin) adet C grubu pay adediyle (Pay tutarı: 100.000 TL) %0,16 oranında iştirak etmiştir (31 Aralık 2019: 100.000 TL).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bağlı menkul kıymetler	100.000	100.000
	100.000	100.000

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler(***)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	281.604	-	-	-	281.604
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	3.533.196.145	1.047.333	13.811.075	-	3.548.054.553
Binalar	766.660.909	2.285.020	-	-	768.945.929
Makine, tesis ve cihazlar (**)	3.027.499.249	2.239.344	4.085.555	(10.813.375)	3.023.010.773
Motorlu taşıtlar	1.610.896	3.897	-	-	1.614.793
Döşeme ve demirbaşlar	11.341.659	1.093.010	-	(2.200)	12.432.469
Özel maliyetler	1.759.367	2.627.771	-	-	4.387.138
Yapılmakta olan yatırımlar	36.506.648	12.909.266	(17.896.630)	-	31.519.284
	7.378.856.477	22.205.641	-	(10.815.575)	7.390.246.543
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(321.739.933)	(116.317.733)	-	-	(438.057.666)
Binalar	(62.592.718)	(21.098.017)	-	-	(83.690.735)
Makine, tesis ve cihazlar	(524.502.489)	(148.211.504)	-	1.922.927	(670.791.066)
Motorlu taşıtlar	(734.368)	(267.883)	-	-	(1.002.251)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.466.844)	(640.156)	-	182	(9.106.818)
Özel maliyetler	(950.132)	(119.166)	-	-	(1.069.298)
	(918.986.484)	(286.654.459)	-	1.923.109	(1.203.717.834)
Net defter değeri	6.459.869.993				6.186.528.709

(*) 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 52.156 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 19.687.943 TL'dir.

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

Cari dönem amortisman giderinin 286.109.726 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 544.733 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler(***)	Çıkışlar	Değer artış fonu	31 Aralık 2019
Maliyet						
Arazi ve arsalar	159.340	-	-	-	122.264	281.604
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	2.375.272.846	11.468.696	-	-	1.146.454.603	3.533.196.145
Binalar	673.291.034	845.624	17.678	-	92.506.573	766.660.909
Makine, tesis ve cihazlar (**)	2.802.613.464	1.850.617	1.224.941	(26.400)	221.836.627	3.027.499.249
Motorlu taşıtlar	1.392.418	336.378	-	(117.900)	-	1.610.896
Döşeme ve demirbaşlar	10.985.288	399.349	-	(42.978)	-	11.341.659
Özel maliyetler	1.759.706	-	-	(339)	-	1.759.367
Yapılmakta olan yatırımlar	30.306.034	7.622.483	(1.421.869)	-	-	36.506.648
	5.895.780.130	22.523.147	(179.250)	(187.617)	1.460.920.067	7.378.856.477
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(239.838.433)	(81.901.500)	-	-	-	(321.739.933)
Binalar	(44.506.973)	(18.085.745)	-	-	-	(62.592.718)
Makine, tesis ve cihazlar	(374.189.706)	(150.312.932)	-	149	-	(524.502.489)
Motorlu taşıtlar	(620.240)	(232.028)	-	117.900	-	(734.368)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.824.060)	(685.762)	-	42.978	-	(8.466.844)
Özel maliyetler	(862.803)	(87.668)	-	339	-	(950.132)
	(667.842.215)	(251.305.635)	-	161.366	-	(918.986.484)
Net defter değeri	5.227.937.915					6.459.869.993

(*) 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 39.117 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 14.765.956 TL'dir.

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

Cari dönem amortisman giderinin 250.819.645 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 485.990 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Grup'un TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme modelini benimsememiş olması durumunda, maddi duran varlık kalemlerinin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla net defter değerlerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Arazi ve arsalar	786.521.105	801.043.731
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	972.695.921	1.026.003.740
Binalar	263.884.508	271.053.585
Makine, tesis ve cihazlar	131.325	131.325

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 16'da belirtilmiştir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla arsa, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis makine ve cihazları için maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	3.635.344.991	2.548.936.335
Arsanın yeniden değerlemesi	-	122.264
Yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesi	-	1.146.454.603
Binaların yeniden değerlemesi	-	92.506.573
Makine ve teçhizat ekipmanlarının yeniden değerlemesi	-	221.836.627
	3.635.344.991	4.009.856.402
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarından kaynaklanan ertelenmiş vergi düzeltmesi	-	(221.731.029)
Yeniden değerlendirme artış fonundan çıkış	(7.867.483)	-
Amortisman transferi	(193.786.678)	(152.780.382)
31 Aralık	3.433.690.830	3.635.344.991

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Aralık 2020
Maliyet			
Haklar	7.812.361	136.473	7.948.834
Lisanslar	126.007.599	-	126.007.599
	133.819.960	136.473	133.956.433
Birikmiş amortisman			
Haklar	(5.327.913)	(939.386)	(6.267.299)
Lisanslar	(19.936.896)	(1.725.976)	(21.662.872)
	(25.264.809)	(2.665.362)	(27.930.171)
Net defter değeri	108.555.151		106.026.262

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet					
Haklar	7.369.288	265.402	179.250	(1.579)	7.812.361
Lisanslar	126.170.949	-	-	(163.350)	126.007.599
	133.540.237	265.402	179.250	(164.929)	133.819.960
Birikmiş amortisman					
Haklar	(4.369.157)	(960.335)	-	1.579	(5.327.913)
Lisanslar	(18.237.119)	(1.732.836)	-	33.059	(19.936.896)
	(22.606.276)	(2.693.171)	-	34.638	(25.264.809)
Net defter değeri	110.933.961				108.555.151

(*) Maddi duran varlıklardan transferleri içermektedir.

Cari dönem amortisman giderinin 188.148 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2019: 185.634 TL) satılan malın maliyetine, 2.477.214 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2019: 2.507.537 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

NOT 15 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Arazi ve arsalar (*)	19.541.243	4.300.628	-	23.841.871
Binalar	2.942.713	2.830.855	-	5.773.568
Taşıtlar	2.934.711	1.185.441	(95.297)	4.024.855
	25.418.667	8.316.924	(95.297)	33.640.294
Birikmiş amortisman				
Arazi ve arsalar	(537.771)	(635.742)	-	(1.173.513)
Binalar	(1.024.362)	(1.184.397)	-	(2.208.759)
Taşıtlar	(804.002)	(1.259.585)	95.297	(1.968.290)
	(2.366.135)	(3.079.724)	95.297	(5.350.562)
Net defter değeri	23.052.532			28.289.732

(*) Arazi kira ve orman izni bedellerinden oluşmaktadır.

Cari dönem amortisman giderinin 635.743 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 2.443.981 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

31 Aralık 2020 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 36.531.270 TL'dir (31 Aralık 2019:31.516.633 TL).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	36.531.270	31.516.633
Maliyet giderleri karşılığı	3.900.473	1.629.271
	40.431.743	33.145.904

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	31.516.633	18.338.205
Cari dönem dava karşılığı (Not 24)	3.812.239	15.671.264
Dava karşılıkları faiz bedeli	2.285.535	293.791
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not 24)	(1.083.137)	(2.786.627)
31 Aralık	36.531.270	31.516.633

b) Koşullu yükümlülükler

- Verilen teminatlar

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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019	
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	127.300.676	127.300.676	112.488.595	112.488.595
	ABD Doları	8.190.000	60.118.695	6.622.421	39.338.503
	Avro	200.000	1.801.580	200.000	1.330.120
			189.220.951		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.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	Döviz Cinsi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		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	6.545.761.519	6.545.761.519	6.530.949.438	6.530.949.438
	ABD Doları	925.705.600	6.795.141.957	924.138.021	5.489.564.670
	Avro	200.000	1.801.580	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		-	-	-	-
			13.342.705.056		12.021.844.228

31 Aralık 2020 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, Epiş 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %(10.374) 'dir (31 Aralık 2019: %1.251).

- Alım ve satım taahhütleri

Elektrik alış ve satış taahhütleri

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde fiziksel olarak 2.123.595 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2.123.595 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde fiziksel olarak 163.788 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 163.788 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un 2021 yılı ve sonrasındaki dönemlerde ifa edilmek üzere taahhüt etmiş olduğu 87.600 MWh fiziksel elektrik alış protokolü ve yine 2021 ve sonrası dönemlerde ifa edilmek üzere 118.200 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 piyasadan sağlamıştır. 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, 2020 yılı Botaş Sözleşmesi'ne dair 351.140.134 sm³ asgari alım taahhüdünün üzerinde tüketim gerçekleştirmesi ile al ya da öde yükümlülüğünü tamamlamıştır. Grup, 2020 yılı Botaş Sözleşmesini tüketmekle beraber, 2019 yılından devreden Erzincan kombine doğalgaz çevrim santralinin 1 aylık tüketimine eş değer 80.214.420 sm³ al ya da öde yükümlülüğünü miktarını, 2020 yılında tamamlamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un 2021 yılında ifa edilmek üzere, Botaş sözleşmesi için 317.526.245 sm³ asgari alım taahhüdü bulunmaktadır.

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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, söz konusu yatırımla ilgili olarak bilanço aktifinde taşınmış olduğu değer 84.697.943 TL'dir.

c) Koşullu varlıklar

Alınan teminatlar

	Orijinal para cinsi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	43.008.307	43.008.307	22.774.713	22.774.713
	Avro	1.026.250	9.244.357	2.035.264	13.535.729
Alınan teminat senetleri	ABD Doları	4.000	29.362	4.000	23.761
	TL	2.752.432	2.752.432	2.752.432	2.752.432
	ABD Doları	4.340.544	31.861.763	4.340.544	25.783.699
Alınan teminat çekleri	Avro	33.800	304.467	33.800	224.790
	İngiliz Sterlini	5.675	56.431	5.675	44.132
	TL	106.000	106.000	106.000	106.000
Alınan ipotekler	ABD Doları	16.650	122.219	16.650	98.904
	TL	3.242.000	3.242.000	3.242.000	3.242.000
		90.727.338		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.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 17 - TÜREV ARAÇLAR**

	31 Aralık 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	39.873.831	10.470.084	-	-
Türev finansal varlıklar	39.873.831	10.470.084	11.880.400	283.082
Faiz oranı değişim işlemleri				
- Kısa vadeli	268.684.322	15.525.001	203.624.116	7.829.133
- Uzun vadeli	590.679.024	34.130.367	695.428.124	26.738.480
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	55.414.066	2.251.799	2.926.264	88.829
- Uzun vadeli	14.313.975	554.041	266.024	8.326
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri				
-Kısa vadeli	52.145.967	9.695.301	-	-
Türev finansal yükümlülükler	981.237.354	62.156.509	902.244.528	34.664.768

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	34.381.686	30.177.432
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen		
- Finansal (gider)/gelir	16.602.958	4.204.254
- Esas faaliyetlerden gelir/(gider)	701.781	-
31 Aralık	51.686.425	34.381.686

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek SSK primleri	854.925	749.396
Personele borçlar	58.899	62.794
	913.824	812.190

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Prim karşılığı	7.983.571	5.324.376
	7.983.571	5.324.376

Prim karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	5.324.376	3.340.000
Cari dönem karşılığı	7.983.571	5.324.376
Ödenen karşılıklar	(5.242.242)	(2.936.026)
Konusu kalmayan karşılıklar	(82.134)	(403.974)
31 Aralık	7.983.571	5.324.376

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	6.741.483	5.211.456
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	1.411.494	1.164.346
	8.152.977	6.375.802

Türk İş Kanunu'na göre Grup ve Bağlı Ortaklıklar'ı, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2020 tarihli itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, askerlik hizmeti için çağrılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TMS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüer değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Konsolide mali tablolarda, Grup öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır. Hesaplama kapsamında meydana gelen tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki finansal ve demografik aktüer varsayımlar yapılmıştır:

	2020	2019
İskonto oranı (%)	4,70	4,96
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	95,13	95,88

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un ve Bağlı Ortaklıklar'ının kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	2020	2019
1 Ocak	5.211.456	3.419.847
Faiz maliyeti	708.758	846.181
Hizmet maliyeti	680.813	787.732
Aktüeryal kayıp	692.248	496.399
Ödenen tazminatlar	(551.792)	(338.703)
31 Aralık	6.741.483	5.211.456

Dönem içerisindeki ücretli izin karşılığı tablosu aşağıdaki gibidir.

	2020	2019
1 Ocak	1.164.346	911.565
Cari dönem karşılığı	349.746	375.354
Ödenen karşılıklar	(102.598)	(122.573)
31 Aralık	1.411.494	1.164.346

NOT 19 - 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 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 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.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 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. ("Akarsu")	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
		729.164.000		729.164.000
Sermaye 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

	31 Aralık 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.

Temettü dağıtımı

Kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV. No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu SPK Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri: II - 14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Grup'un finansal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek başkaca bir kaynak bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	113.408
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.048.119)	(2.547.602)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	(1.048.119)	(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.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıla ait vergi geliri/(gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi geliri	77.093.890	89.967.213
Cari dönem vergi gideri	-	(113.408)
	77.093.890	89.853.805

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Vergi öncesi dönem zararı	(1.161.890.348)	(830.527.078)
Vergi oranı (%)	22	22
Vergi oranı üzerinden vergi geliri/(gideri)	255.615.877	182.715.957
İstisnalar	1.164.764	1.150.616
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.753.609)	(3.796.665)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış geçici farklar	(150.435.129)	(73.904.935)
Mahsup edilen geçmiş yıl zararları	752.556	-
Farklı vergi oranı etkisi	(23.266.639)	(14.739.856)
Yatırım indirimleri	(5.694.012)	(1.552.237)
Diğer	710.082	(19.075)
Cari dönem vergi geliri	77.093.890	89.853.805

Ertelenmiş vergiler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları	4.176.768	4.420.521
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(240.949.948)	(317.803.371)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(236.773.180)	(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 2018,2019 ve 2020 yıllarında kapanması tahmin edilen geçici farklar için %22, 2020 yılı sonrasında kapanması tahmin edilen geçici farklar için ise %20'dir (2018: 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)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılabilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(15.769.799)	(126.469.406)	3.469.356	25.572.342
Yatırım indirimi (*)	(141.682.127)	(113.212.065)	28.336.425	22.642.413
Dava karşılıkları	(3.115.125)	(2.357.013)	623.025	471.403
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.202.610)	(3.700.012)	1.040.522	740.002
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	(282.299)	(232.869)	56.460	46.574
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	1.198.902.547	1.752.700.400	(239.780.509)	(350.531.881)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	153.141.636	66.018.516	(30.628.327)	(13.203.703)
Şüpheli alacak karşılığı	-	(4.000.000)	-	880.000
Diğer	(626.817)	-	109.868	-
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(236.773.180)	(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.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(313.382.850)	(181.097.343)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	77.093.890	89.967.213
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	(484.220)	(222.252.720)
31 Aralık	(236.773.180)	(313.382.850)

Grup'un 31 Aralık 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	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2017	2022	4.095.277	3.501.950
2019	2024	10.181.258	122.967.456
2020	2025	1.493.264	-
		15.769.799	126.469.406

Grup'un 31 Aralık 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	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2015	2020	-	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	266.523.719	1.006.960
2020	2025	528.473.885	-
		1.283.128.186	540.862.450

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ****a) Hasılat**

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Elektrik satışı gelirleri	1.405.642.777	1.304.500.758
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	386.260.440	225.498.305
Yük-al talimatı gelirleri	187.021.015	120.461.042
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	105.390.106	99.749.277
Kapasite mekanizması gelirleri	76.765.892	63.079.376
Diğer gelirler	26.428.267	9.919.909
	2.187.508.497	1.823.208.667

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri (*)	1.603.637.308	1.317.261.884
Amortisman ve itfa gideri	286.933.617	251.543.050
Personel giderleri	35.929.146	30.199.265
Bakım ve onarım giderleri	34.394.449	20.439.646
Sigorta giderleri	15.394.356	12.807.481
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	3.829.381	3.827.314
Diğer giderler	9.102.172	9.290.286
	1.989.220.429	1.645.368.926

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

NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel giderleri	30.812.054	26.169.658
Çeşitli vergi giderleri	7.156.135	9.114.620
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	5.902.648	4.624.545
Amortisman ve itfa gideri	5.465.928	4.821.890
Reklam ve sponsorluk giderleri	5.063.502	4.266.960
Bilgi işlem giderleri	4.425.901	3.501.647
Büro giderleri	2.999.901	2.359.425
Taşıt araçları giderleri	674.626	1.106.613
Seyahat giderleri	288.908	1.006.766
Sigorta giderleri	232.357	75.970
Diğer giderler	5.752.250	3.966.695
	68.774.210	61.014.789

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 23 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri	1.603.637.308	1.317.261.884
Amortisman ve itfa gideri (*)	292.399.545	256.364.940
Personel giderleri (**)	66.741.200	56.368.923
Bakım ve onarım giderleri	34.394.449	20.439.646
Sigorta giderleri (***)	15.626.713	12.883.451
Çeşitli vergi giderleri	7.156.135	9.114.620
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	5.902.648	4.624.545
Reklam ve sponsorluk giderleri	5.063.502	4.266.960
Bilgi işlem giderleri	4.425.901	3.501.647
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	3.829.381	3.827.314
Büro giderleri	2.999.901	2.359.425
Taşıt araçları giderleri	674.626	1.106.613
Seyahat giderleri	288.908	1.006.766
Diğer giderler	14.854.422	13.256.981
	2.057.994.639	1.706.383.715

(*) Amortisman ve itfa giderlerinin 286.933.617 TL (31 Aralık 2019: 251.543.050 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 5.465.928 TL (31 Aralık 2019: 4.821.890 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(**) Personel giderlerinin 35.929.146 TL (31 Aralık 2019: 30.199.265 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 30.812.054 TL (31 Aralık 2019: 26.169.658 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(***) Sigorta giderlerinin 15.394.356 TL (31 Aralık 2019: 12.807.481 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 232.357 TL (31 Aralık 2019: 75.970 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden karlar	10.470.084	-
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	10.371.909	8.629.244
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	7.347.068	1.077.029
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	5.179.423	4.190.601
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	4.798.913	1.938.876
Sigorta hasar tazmini gelirleri	1.430.793	10.267.578
Karbon sertifikası gelirleri	761.532	252.094
Tazminat ve nefaset gelirleri	106.348	5.619
Diğer gelir ve karlar	1.146.639	2.408.342
	41.612.709	28.769.383

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 1.083.137 TL'si dava karşılığından (31 Aralık 2019: 2.786.627 TL), 82.134 TL'si prim karşılığından (31 Aralık 2019: 403.974 TL), 4.000.000 TL'si şüpheli ticari alacak karşılığından (31 Aralık 2019: Yoktur) ve 14.152 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan (31 Aralık 2019: 1.000.000 TL) oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)****b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	22.789.527	12.496.273
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	11.179.384	11.624.737
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden zararlar	9.695.301	-
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	5.201.891	557.846
Dava karşılıkları	3.812.239	15.671.264
Ticari faaliyetlerden reeskont gideri	1.129.993	556.562
Şüpheli ticari alacak karşılığı	547.131	11.334.266
Diğer gider ve zararlar	639.669	4.088.779
	54.995.135	56.329.727

NOT 25 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**a) Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sabit kıymet satış karı	2.084.618	59.470
Temettü geliri	18.331	16.871
	2.102.949	76.341

b) Yatırım faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sabit kıymet satış zararı	-	130.291
	-	130.291

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz geliri	10.091.132	15.763.479
Kur farkı geliri	7.900.998	2.491.623
Türev araçlardan karlar	3.347.628	997.194
	21.339.758	19.252.296

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı gideri	674.416.101	452.960.105
Faiz ve komisyon giderleri	562.364.770	445.050.923
Türev araçlardan zararlar	24.961.934	26.385.677
Diğer finansal giderler (*)	39.721.682	14.593.327
	1.301.464.487	938.990.032

(*) Söz konusu tutarın 35.042.135 TL'si (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 10.911.161 TL) Grup'un Uluabat Hidroelektrik Santrali için DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkından oluşmaktadır.

NOT 27 - PAY BAŞINA KAYIP

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı adedi	72.916.400.000	72.916.400.000
Net dönem zararı	(1.084.796.458)	(740.673.273)
Pay başına kayıp - TL (1.000 adet)	(1,488)	(1,016)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait çıkarılmış adi hisse senetleri 1 Kr nominal bedellidir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla gerçekleşen işlemler

- İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (****)	37.797.287	28.248.304
Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (2) (**)	17.640.968	4.541.476
CEZ Trade Bulgaria Ead. (3) (***)	7.415.957	2.519.934
CEZ a.s. (4) (*)	6.205.119	557.846
Aktek Bilgi İletişim Tek. San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (5) (**)	5.878.083	4.445.339
Ak-Han Bak. Yön. Serv. Hiz. Güv. Malz. A.Ş. ("Ak-Han") (6) (**)	3.389.754	3.124.110
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (7) (**)	2.202.606	23.627.219
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (8) (*)	707.025	642.257
Ak-pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Ak-pa") (9) (**)	67.173	127.947
Diğer	11.998	12.748
	81.315.970	67.847.180

- (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) Kira hizmeti alımlarından oluşmaktadır.
- (9) Kira hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

- İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sepaş (1) (****)	634.265.667	80.390.322
CEZ Trade Bulgaria Ead. (2) (***)	23.547.846	30.068.888
CEZ a.s. (3) (*)	15.836.439	26.247.243
Aksa (4) (**)	3.702.088	7.288.170
Akcez Enerji Yat. San. ve Tic. A.Ş. ("Akcez") (5) (****)	84.714	118.576
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (6) (***)	58.096	241.998
Diğer	3.826	20.660
	677.498.676	144.375.857

- (1) Elektrik satışı ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
- (2) Elektrik ve kapasite satışlarından oluşmaktadır.
- (3) Elektrik satışı ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.
- (4) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
- (5) Danışmanlık hizmeti ve masraf yansıtımalarından oluşmaktadır.
- (6) Kira bedeli yansıtımalarından oluşmaktadır.
- (*) Hissedar.
- (**) Akkök Holding grup şirketi.
- (***) CEZ a.s. grup şirketi.
- (****) Akkök Holding ve CEZ a.s. grup şirketi.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler

- İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sepaş ^{(1) (****)}	12.205.186	2.881.024
CEZ Trade Bulgaria Ead. ^{(2) (***)}	1.878.469	460.571
CEZ a.s. ^{(3) (*)}	1.244.764	1.246.456
Aksa ^{(4) (**)}	178.766	358.298
Akcez ^(****)	7.694	8.750
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. ^(***)	5.539	11.086
	15.520.418	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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
CEZ a.s. ^{(1) (*)}	9.007.900	1.330.120
	9.007.900	1.330.120

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

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dinkal ^{(1) (**)}	8.000.454	22.382.188
Sepaş ^{(2) (****)}	4.326.098	3.713.756
Akkök ^{(3) (*)}	3.563.000	2.759.257
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. ^{(4) (****)}	1.897.016	1.400.581
Aksa ^{(5) (**)}	1.862.191	403.656
Aktek ^{(6) (**)}	904.203	430.151
CEZ a.s. ^{(7) (*)}	370.643	-
Ak-Han ^{(8) (**)}	301.010	361.375
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hizmetleri A.Ş. ^{(9) (**)}	243.565	197.102
Ak-Pa ^{(10) (**)}	206.133	126.869
CEZ Trade Bulgaria Ead. ^(****)	-	618.885
	21.674.313	32.393.820

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

(2) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

(3) Kira hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

(4) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

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

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

(7) Risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

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

(9) Havacılık hizmeti alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(10) Kira 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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	4.333.723	3.842.439
İkramiye	2.822.088	1.531.960
Huzur Hakkı	724.914	839.915
	7.880.725	6.214.314

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; likidite riski, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski ve fonlama riskidir.

Grup'un risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev araçlardan da yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı tarafından yürütülmektedir. Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı, Grup'un diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunması için gerekli aksiyonları almaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik yapısından dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamaktadır. Grup, tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olarak, proaktif yaklaşımı çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek, nakit akışı ile uyumlu bir şekilde yükümlülüklerinin vadesini düzenlemek için menfaatine olabilecek ve nakit akışlarda pozitif bir etki sağlayabilecek tüm fırsatları, gündelik çalışma planının bir parçası olarak devamlı olarak ilişki içinde bulunduğu finans kuruluşları ile istişare etmektedir. 2019 yılında, Finansal Yeniden Yapılandırma kapsamında kredilerin yeniden yapılandırılması ile Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri önemli ölçüde azalmış olup, uzun vadeye yayılmıştır.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için maruz kalacağı nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akım tutarları olup, Grup, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akımlarını dikkate alarak yapmaktadır. Sözleşme uyarınca nakit çıkışları kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarını ifade etmektedir. Vadesi 3 aydan kısa olan bakiyeler iskonto tutarının önemsiz düzeyde olması sebebiyle kayıtlı değerlerine eşittir.

31 Aralık 2020	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I-II-III-IV)	3 aydan Kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan Uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	6.082.363.432	9.524.608.292	8.445.656	266.139.515	6.227.712.227	3.022.310.894
Ticari borçlar	411.885.349	411.885.349	234.587.991	30.977.550	73.159.904	73.159.904
Diğer borçlar	6.843.715	6.843.715	6.826.559	-	17.156	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal yükümlülükler	62.156.509	62.156.509	11.350.926	13.680.310	37.125.273	-
	6.563.249.005	10.005.493.865	261.211.132	310.797.375	6.338.014.560	3.095.470.798
31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	5.098.567.768	8.822.302.050	12.521.296	180.904.357	5.743.007.977	2.885.868.420
Ticari borçlar	406.303.063	405.173.070	200.564.701	29.002.230	103.100.564	72.505.575
Diğer borçlar	8.878.906	8.878.906	8.862.311	-	16.595	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal yükümlülükler	34.664.768	34.664.768	13.902	7.904.060	26.746.806	-
	5.548.414.505	9.271.018.794	221.962.210	217.810.647	5.872.871.942	2.958.373.995

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Piyasa Riski

- Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup, borçlanma piyasası koşulları ve beklentileri gözeterek sabit veya değişken bazlı faiz oranı içeren varlık ve yükümlülükler ile faiz oranı riski yönetmektedir. Grup faiz oranı riskini en aza indirmek için sabit ve değişken faiz oranlarına ilişkin yapılan analizler doğrultusunda, en uygun koşullardaki borçlanmayı sağlamaktadır. Grup, 11 Kasım 2019 tarihinde Finansal Yeniden Yapılandırma kapsamında yapmış olduğu refinansman sayesinde mevcut kredilerinin önemli bir kısmını sabit faize dönüştürmüş bu sayede faiz riskini önemli derecede azaltmıştır. Değişken faiz oranına maruz varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan faiz oranı riski, faiz oranı değişim sözleşmeleri yoluyla yönetilmektedir. Grup, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak değerlendirmektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal borçlanmalar	5.971.263.595	5.008.870.223
Ticari borçlar	230.695.920	232.289.682
Nakit ve nakit benzerleri	161.954.568	38.285.299
Ticari alacaklar	98.229.976	72.138.699
Diğer alacaklar	13.412.971	8.356.000
Diğer borçlar	6.843.715	8.878.906
Değişken faizli finansal araçlar		
Ticari borçlar	181.189.429	174.013.381
Finansal borçlanmalar	111.099.837	89.697.545

Grup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre 31 Aralık 2020 tarihinde değişken faizli kredilerin yıllık faizi 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; faiz oranı değişim sözleşmeleri ile korunmayan değişken faizli kredilerden oluşan yüksek faiz gideri/geliri sonucu vergi öncesi cari dönem karı/zararı yaklaşık 775.506 TL (2019: 411.908 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

- 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 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	59.115.252	47.790.266
Yükümlülükler	3.596.357.994	2.937.935.390
Net finansal durum pozisyonu	(3.537.242.742)	(2.890.145.124)
Türev enstrümanların net pozisyonu	(69.728.041)	8.688.112
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(3.606.970.783)	(2.881.457.012)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

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

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Ticari alacak	3.124.676	50	346.841	-	3.056.667	227.071	256.792	-
Parasal finansal varlıklar	46.282.135	4.914.150	1.133.416	12	42.053.162	3.659.367	3.054.693	32
Dönen varlıklar	49.406.811	4.914.200	1.480.257	12	45.109.829	3.886.438	3.311.485	32
Parasal finansal varlıklar	9.708.441	3.400	1.074.999	-	2.680.437	3.400	400.000	-
Duran varlıklar	9.708.441	3.400	1.074.999	-	2.680.437	3.400	400.000	-
Toplam varlıklar	59.115.252	4.917.600	2.555.256	12	47.790.266	3.889.838	3.711.485	32
Ticari borçlar	79.659.361	10.429.525	344.297	4	81.954.943	13.246.781	489.054	1.789
Finansal yükümlülükler	257.205.477	33.594.684	1.177.155	-	174.304.491	28.009.165	1.191.539	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	1.674.867	228.168	-	-	856.725	144.225	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	338.539.705	44.252.377	1.521.452	4	257.116.159	41.400.171	1.680.593	1.789
Ticari borçlar	-	-	-	-	45.203.568	7.609.772	-	-
Finansal yükümlülükler	3.257.815.353	433.795.768	8.163.669	-	2.635.613.287	433.390.522	9.200.208	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	2.936	400	-	-	2.376	400	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	3.257.818.289	433.796.168	8.163.669	-	2.680.819.231	441.000.694	9.200.208	-
Toplam yükümlülükler	3.596.357.994	478.048.545	9.685.121	4	2.937.935.390	482.400.865	10.880.801	1.789
Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu	(69.728.041)	(9.450.000)	(40.000)	-	8.688.112	2.000.000	(480.000)	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	11.880.400	2.000.000	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	69.728.041	9.450.000	40.000	-	3.192.288	-	480.000	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.606.970.783)	(482.580.945)	(7.169.865)	8	(2.881.457.012)	(476.511.027)	(7.649.316)	(1.757)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(3.537.242.742)	(473.130.945)	(7.129.865)	8	(2.890.145.124)	(478.511.027)	(7.169.316)	(1.757)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	2.805.840	372.296	8.104	-	185.927	47.655	(14.609)	-
İhracat	39.384.285	-	4.806.136	-	56.316.130	-	8.846.357	-
İthalat	47.717.492	4.347.398	2.158.423	80	21.736.039	2.789.873	919.345	7.313

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında sırasıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsamakta olup, döviz cinsinden olan YEKDEM gelirlerinin faaliyet karına olumlu etkisi bu hesaplamada dikkate alınmamıştır.

	Kar/(zarar)		31 Aralık 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	(347.301.770)	347.301.770	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(347.301.770)	347.301.770	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(6.422.511)	6.422.511	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(6.422.511)	6.422.511	-	-
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)	(353.724.273)	353.724.273	-	-
31 Aralık 2019				
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	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	(284.245.120)	284.245.120	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(284.245.120)	284.245.120	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(4.768.025)	4.768.025	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.768.025)	4.768.025	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değişimi halinde				
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)	(289.014.511)	289.014.511	-	-

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Fonlama riski

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden uygun koşullarda yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir. Grup'un banka kredileri mali açıdan kuvvetli muhtelif finansal kuruluşlar tarafından sağlanmaktadır.

d) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak takip etmektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye (bir başka deyişle özkaynaklar) toplam varlıklar ve toplam yükümlülükler arasındaki farktır. Bu oranın yanı sıra toplam sermaye/toplam varlıklar oranı da Grup tarafından takip edilmektedir. Grup, devam eden yatırımlarının finansmanını fonlama riskinde belirtildiği gibi mali açıdan kuvvetli muhtelif finansal kuruluşlar tarafından sağlamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlanmalar	6.082.363.432	5.098.567.768
İlişkili ve ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	411.885.349	406.303.063
Diğer borçlar	6.843.715	8.878.906
Toplam borçlar	6.501.092.496	5.513.749.737
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(214.333.131)	(88.187.054)
Net borç	6.286.759.365	5.425.562.683
Toplam sermaye	(128.612.093)	961.167.509
Net borç/toplam sermayeye oranı	%(4.888)	%564

e) Kredi riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Grup, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için dahili kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikasını kullanmaktadır. Bu prosedürlere göre Grup, büyük bakiyeli müşteriler için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla müşteri kredi limitlerini onaylar, artırır veya azaltır. Müşterilerin geçmişteki ödeme performansı, finansal gücü, ticari ilişkilerinin durumu, ticari büyüme potansiyeli ve yönetim anlayışı göz önünde bulundurularak kredi limitleri oluşturulur. Bu limitler her yıl gözden geçirilir, yüksek risk taşıdığı düşünülen müşteriler için banka teminatı, ipotek ve diğer teminatlar kullanılarak alacaklar güvence altına alınır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	15.520.418	82.709.558	9.007.900	4.405.071	115.100.142	10.470.084
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.663.638	-	-	-	-
A - Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (*)	15.520.418	79.463.218	9.007.900	4.405.071	115.100.142	10.470.084
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.421.638	-	-	-	-
B - Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C - Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.246.340	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.242.000	-	-	-	-
D - Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.713.618	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.713.618)	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E - Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar kategorisinde değerlendirilen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların 57.590.801 TL'lik kısmı Grup'un elektrik ticareti kapsamında EPIAŞ ve TEİAŞ'tan 1 aydan kısa vadeli ticari alacaklarını ihtiva etmektedir.

Beklenen kredi zararları vade dağılımı

31 Aralık 2020	Vadesi geçmemiş	Vadesi 0-1 ay geçmiş	Vadesi 1-3 ay geçmiş	Vadesi 3-12 ay geçmiş	Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	Total
Dönem sonu bakiye	94.983.636	2.903	148.727	3.641.841	19.166.487	117.943.594
Kredi zarar oranı (%)	%0	%0	%100	%11	%100	%17
Beklenen kredi zararları	-	-	(148.727)	(398.404)	(19.166.487)	(19.713.618)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	4.966.185	67.172.514	1.330.120	7.025.880	22.599.703	283.082
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.705.635	-	-	-	-
A - Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (*)	4.966.185	58.427.649	1.330.120	7.025.880	22.599.703	283.082
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.794.136	-	-	-	-
B - Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C - Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	8.744.865	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.911.499	-	-	-	-
D - Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.166.487	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.166.487)	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E - Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar kategorisinde değerlendirilen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların 47.200.158 TL'lik kısmı Grup'un elektrik ticareti kapsamında EPİAŞ ve TEİAŞ'tan 1 aydan kısa vadeli ticari alacaklarını ihtiva etmektedir.

Beklenen kredi zararları vade dağılımı

31 Aralık 2019	Vadesi geçmemiş	Vadesi 0-1 ay geçmiş	Vadesi 1-3 ay geçmiş	Vadesi 3-12 ay geçmiş	Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	Total
Dönem sonu bakiye	63.393.834	40.439	559.185	8.145.241	23.166.487	95.305.186
Kredi zarar oranı (%)	%0	%0	%0	%49	%83	%24
Beklenen kredi zararları	-	-	-	(3.972.058)	(19.194.429)	(23.166.487)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL VARLIKLARIN 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 yorumlanması 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 27.472.101 TL tutarında kısa (31 Aralık 2019: 7.917.962 TL), 34.684.408 TL uzun (31 Aralık 2019: 26.746.806 TL) vadeli türev araçlarından kaynaklı yükümlülüğü, 10.470.084 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 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....