

# **Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.**

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

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

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

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

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

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

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

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

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

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

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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

#### NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

##### Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

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

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

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

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

#### 2.2 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

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

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

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

**ii) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı*

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

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

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

*Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar*

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

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

Akenerji'nin aktifinde yer alan Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali, Uluabat Hidro Elektrik Santrali ("HES"), Ayyıldız Rüzgar Enerjisi Santrali ("RES"), Burç HES, Feke I HES, Feke II HES, Bulam HES, Gökkaya HES, Himmetli HES enerji santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların adil piyasa değerinin tespitine yönelik olarak hazırlanan 31 Aralık 2019 tarihli değerlendirme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" (gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapılan Seviye 3 gerçeğe uygun değer ölçümü) uygulanmıştır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

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

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

Modelde kullanılan ileriye dönük elektrik fiyatlarının artması Erzin doğalgaz kombine çevrim santralinde üretim artışına sebebiyet vererek, HES ve RES'lerde ise hasılatı arttırarak santrallerin makul değerini arttıracaktır. Üretim tahminleri ise; HES'lerde ve Ayyıldız'da, fizibilite çalışmalarında kullanılan ve geçmiş 50 yıllık hidroloji bilgisi ile hesaplanan üretim tahminlerinden ve geçmiş üretim datalarından faydalanarak oluşturulmuştur. ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerlendirme modellerinde kullanılan iskonto oranı %8,0'dır. İskonto oranının azalması santrallerin makul değerlerini arttırıcı yönde bir etki yaratacaktır.

#### 2.7 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

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

#### 2.8 İşletmenin sürekliliği

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

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

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

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

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

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

#### NOT 3 - BORÇLANMALAR

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

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

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

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

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

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

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

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

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

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

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

(\*) Maddi duran varlıklardan transferleri içermektedir.

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

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

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

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

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

|                         | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılığı          | 32.344.005        | 31.516.633        |
| Maliyet gider karşılığı | 2.690.508         | 1.629.271         |
|                         | <b>35.034.513</b> | <b>33.145.904</b> |

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

**b. Koşullu yükümlülükler****- Verilen teminatlar**

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

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

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

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

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

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

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

|                                                                                                                                       |             | 30 Eylül 2020  |                        | 31 Aralık 2019        |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|------------------------|-----------------------|---------------|
|                                                                                                                                       | Döviz Cinsi | Orijinal Tutar | TL Tutarı              | Orijinal Tutar        | TL Tutarı     |
| <b>Grup tarafından verilen TRİ'ler</b>                                                                                                |             |                |                        |                       |               |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                   | TL          | 6.542.350.785  | 6.542.350.785          | 6.530.949.438         | 6.530.949.438 |
|                                                                                                                                       | ABD Doları  | 925.705.600    | 7.227.909.325          | 924.138.021           | 5.489.564.670 |
|                                                                                                                                       | Avro        | -              | -                      | 200.000               | 1.330.120     |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                  | -           | -              | -                      | -                     | -             |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -           | -              | -                      | -                     | -             |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı                                                                                              | -           | -              | -                      | -                     | -             |
| i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                             | -           | -              | -                      | -                     | -             |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                            | -           | -              | -                      | -                     | -             |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                             | -           | -              | -                      | -                     | -             |
|                                                                                                                                       |             |                | <b>.13.770.260.110</b> | <b>12.021.844.228</b> |               |

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

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

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

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

##### - Alım ve satım taahhütleri

###### *Elektrik alım ve satım taahhütleri*

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

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

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

###### *Doğalgaz alım taahhütleri*

2020 yılında Grup doğalgaz tedarikinin %70'lik kısmını Botaş tarafından %30'luk kısmını ise Akenerji Doğalgaz Şirketi aracılığıyla serbest piyasadan sağlamaktadır. Bu kapsamda yaptığı sözleşmelere istinaden asgari alım taahhüt miktarı yalnızca Botaş Sözleşmesi için mevcut olup, Akenerji Doğalgaz Şirketi'ne ilişkin ise herhangi bir asgari alım taahhüdü bulunmamaktadır. Grup, ilk dokuz aylık dönem için 2020 yılı Botaş Sözleşmesi'ne dair taahhüdünün üzerinde tüketim gerçekleştirmesi ile Ekim ayı içerisinde al yada öde yükümlülüğünü tamamlamıştır. Grup, 2020 yılı Botaş Sözleşmesini tüketmekle beraber, 2019 yılından devreden Erzin kombine doğalgaz çevrim santralinin 1 aylık tüketimine eş değer 80.214.420 sm<sup>3</sup> al yada öde yükümlülüğü miktarını, 2020 yılında gerçekleştirmiş ve planlanan tüketim miktarları ışığında tamamlamayı öngörmektedir. Bahsi geçen 2019 yılı eksik çekiş miktarı için, ilgili sözleşmede 2020 ve 2021 yıllarında ceza yada herhangi bir uygulamaya maruz kalmadan telafi etme hakkı tanımlıdır.

##### c. Koşullu varlıklar

##### - Alınan teminatlar

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

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

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

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

**NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR**

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

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

**NOT 8 - ÖZKAYNAKLAR****Sermaye**

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

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

#### NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

|                                                | 30 Eylül 2020    |                    | 31 Aralık 2019   |                    |
|------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                | Ortaklık yüzdesi | Tutar              | Ortaklık yüzdesi | Tutar              |
| CEZ a.s.                                       | 37,36            | 272.425.943        | 37,36            | 272.425.943        |
| Akkök Holding A.Ş.                             | 20,43            | 148.989.090        | 20,43            | 148.989.090        |
| Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. | 16,93            | 123.436.852        | 16,93            | 123.436.852        |
| Halka açık kısım                               | 25,28            | 184.312.115        | 25,28            | 184.312.115        |
|                                                |                  | <b>729.164.000</b> |                  | <b>729.164.000</b> |
| Sermaye düzeltme farkları                      |                  | 101.988.910        |                  | 101.988.910        |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b>                  |                  | <b>831.152.910</b> |                  | <b>831.152.910</b> |

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

#### Paylara ilişkin primler

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

#### Yedekler

|                | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 12.053.172        | 12.053.172        |
|                | <b>12.053.172</b> | <b>12.053.172</b> |

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

#### NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

##### Kurumlar vergisi

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 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’uncu günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

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

##### Gelir vergisi stopajı

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

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

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

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

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

**NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Ertelenmiş vergiler

|                                             | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları                 | 2.058.624            | 4.420.521            |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri             | (203.429.183)        | (317.803.371)        |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net</b> | <b>(201.370.559)</b> | <b>(313.382.850)</b> |

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, konsolide finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2019 ve 2020 yıllarında kapanması tahmin edilen geçici farklar için %22, 2020 yılı sonrasında kapanması tahmin edilen geçici farklar için ise %20'dir (2019: 2018, 2019, 2020 yılları için %22, 2020 sonrası için %20).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| <b>Oluştugu yıl</b> | <b>Kullanılabileceği yıl</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 2015                | 2020                         | 51.724.908           | 51.724.908            |
| 2016                | 2021                         | 104.375.065          | 104.375.065           |
| 2017                | 2022                         | 86.943.115           | 86.943.115            |
| 2018                | 2023                         | 296.812.402          | 296.812.402           |
| 2019                | 2024                         | 153.977.387          | 1.006.960             |
| 2020                | 2025                         | 337.036.108          | -                     |
|                     |                              | <b>1.030.868.985</b> | <b>540.862.450</b>    |

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

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

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

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

**b. Satışların maliyeti**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

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

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

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

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

|                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Temettü geliri          | 18.331                    | 16.871                    | 18.331                      | -                           |
| Sabit kıymet satış karı | 182                       | 149                       | -                           | -                           |
|                         | <b>18.513</b>             | <b>17.020</b>             | <b>18.331</b>               | <b>-</b>                    |

**b) Yatırım faaliyetlerden diğer giderler**

|                           | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Sabit kıymet satış zararı | -                         | 130.291                   | -                           | -                           |
|                           | <b>-</b>                  | <b>130.291</b>            | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |

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

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

**b) Finansman giderleri**

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

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

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

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

**NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

**a) İlişkili taraflarla gerçekleşen işlemler****- İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

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

(1) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(3) Elektrik ve kapasite alımlarından oluşmaktadır.

(4) Elektrik ve risk paylaşımına ilişkin alımlardan oluşmaktadır.

(5) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

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

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

(8) Alınan danışmanlık hizmetlerinden ve kira yansıtma faturalarından oluşmaktadır.

**- İlişkili taraflara yapılan satışlar**

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

(1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve kapasite satışlarından oluşmaktadır.

(3) Elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.

(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(5) Danışmanlık hizmeti ve masraf yansıtma faturalarından oluşmaktadır.

(6) Kira bedeli yansıtma faturalarından oluşmaktadır.

(\*) Hissedar.

(\*\*) Akkök Holding grup şirketi.

(\*\*\*) Cez a.s. grup şirketi.

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

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

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

**NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)****b) İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler**

- *İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar*

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

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

(2) Elektrik ve kapasite satışlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

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

(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- *İlişkili taraflardan diğer alacaklar*

|                  | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|------------------|------------------|------------------|
| Cez a.s. (1) (*) | 9.128.100        | 1.330.120        |
|                  | <b>9.128.100</b> | <b>1.330.120</b> |

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

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

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

**NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)***- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar*

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

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

İlişkili taraflara borçların ortalama vadesi 30 gündür.

**c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

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

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

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

##### - *Kur riski*

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

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

|               | 30 Eylül 2020          | 31 Aralık 2019         |
|---------------|------------------------|------------------------|
| Varlıklar     | 107.563.035            | 48.073.346             |
| Yükümlülükler | 3.928.457.331          | 2.972.600.158          |
|               | <b>(3.820.894.296)</b> | <b>(2.924.526.812)</b> |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

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

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

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

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

##### *Finansal varlıklar*

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

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

##### *Finansal yükümlülükler*

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

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

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

#### NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....