

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2023 ara hesap döneminde ait
özet konsolide finansal tablolar**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-35
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
NOT 3 BORÇLANMALAR.....	12-14
NOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-17
NOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18-20
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR	21
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR.....	22
NOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23-25
NOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	26
NOT 11 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	27
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
NOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	29
NOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	29
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	30-32
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-34
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞSE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	35
NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		1.409.491.287	1.248.911.631
Finansal yatırımlar		89.224.209	80.821.510
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	126.607.190	568.320.563
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		949.701.304	1.647.782.560
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		13.741.132	6.388.819
Stoklar		58.717.376	36.401.172
Peşin ödenmiş giderler		89.674.883	125.214.113
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	2.930.774	2.008.870
Diğer dönen varlıklar		63.524.804	38.692.237
Toplam dönen varlıklar		2.803.612.959	3.754.541.475
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		32.693.062	31.277.493
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Stoklar		27.509.219	26.130.255
Maddi duran varlıklar	4	18.222.575.121	18.304.784.854
Kullanım hakkı varlıkları		81.534.265	41.316.820
Maddi olmayan duran varlıklar	5	149.807.096	149.586.152
Peşin ödenmiş giderler		120.861.674	142.837.928
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	200.463	5.814.865
Diğer duran varlıklar		113.162.504	122.313.398
Toplam duran varlıklar		18.748.443.404	18.824.161.765
TOPLAM VARLIKLAR		21.552.056.363	22.578.703.240

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Not	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	703.435.905	673.037.183
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	30.031.149	28.848.894
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	102.889.283	221.018.207
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.020.199.264	2.110.965.786
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		4.882.693	5.073.874
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		188.152.175	208.276.779
Türev araçlar	7	18.159.835	20.733.192
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	9.240.323	1.609.716
Ertelenmiş gelirler		15.851.343	21.671.026
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		7.348.296	20.010.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	66.420.195	71.547.325
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.166.610.461	3.382.791.982
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	11.156.169.066	10.827.793.031
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	187.787.657	160.241.385
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		455.692.517	430.338.432
Türev araçlar	7	-	1.634.321
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		36.305.875	34.611.874
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	1.949.780.029	2.014.005.753
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		13.785.735.144	13.468.624.796
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler		50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı		12.757.761.928	12.903.686.572
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(26.548.616)	(19.450.305)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Riskten korunma kayıpları			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(1.337.236)	(1.949.699)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
- Yasal yedekler	8	12.053.172	12.053.172
- Diğer yedekler		(4.322.722)	(4.322.722)
Geçmiş yıllar zararları		(7.898.178.865)	(6.473.542.581)
Net dönem zararı		(121.089.856)	(1.570.560.928)
Toplam özkaynaklar		5.599.710.758	5.727.286.462
TOPLAM KAYNAKLAR		21.552.056.363	22.578.703.240

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2023 VE 2022 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	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
	Not	1 Ocak -	1 Ocak -
		31 Mart 2023	31 Mart 2022
Hasılat	10	5.591.369.410	2.215.516.635
Satışların maliyeti (-)	10	(5.318.827.346)	(1.781.262.675)
Brüt kar		272.542.064	434.253.960
Genel yönetim giderleri (-)		(53.407.276)	(25.595.828)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	70.775.360	200.794.332
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(20.879.034)	(190.189.199)
Esas faaliyet karı		269.031.114	419.263.265
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	5.993.907	17.991
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		275.025.021	419.281.256
Finansman gelirleri	14	53.784.284	95.369.934
Finansman giderleri (-)	14	(499.258.409)	(934.195.012)
Vergi öncesi zarar		(170.449.104)	(419.543.822)
Vergi geliri/(gideri)			
Dönem vergi gideri	9	(7.630.607)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9	56.989.855	57.341.376
Net dönem zararı		(121.089.856)	(362.202.446)
Net dönem zararının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(121.089.856)	(362.202.446)
Pay başına kayıp - TL		(0,166)	(0,497)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Not		
Net dönem zararı	(121.089.856)	(362.202.446)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)	765.575	765.578
Ertelenmiş vergi etkisi	(153.112)	(153.117)
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(8.872.889)	(875.333)
Ertelenmiş vergi etkisi	1.774.578	175.067
Diğer kapsamlı gider	(6.485.848)	(87.805)
Toplam kapsamlı gider	(127.575.704)	(362.290.251)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Riskten korunma kazanç /(kayıpları)	Diğer yedekler	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2022	729.164.000	101.988.910	50.220.043	7.497.657.048	(3.786.335)	(4.433.563)	(4.322.722)	12.053.172	(4.270.074.525)	(2.530.261.924)	1.578.204.104
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.530.261.924)	2.530.261.924	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(700.266)	612.461	-	-	-	(362.202.446)	(362.290.251)
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(81.734.235)	-	-	-	-	81.734.235	-	-
31 Mart 2022	729.164.000	101.988.910	50.220.043	7.415.922.813	(4.486.601)	(3.821.102)	(4.322.722)	12.053.172	(6.718.602.214)	(362.202.446)	1.215.913.853
1 Ocak 2023	729.164.000	101.988.910	50.220.043	12.903.686.572	(19.450.305)	(1.949.699)	(4.322.722)	12.053.172	(6.473.542.581)	(1.570.560.928)	5.727.286.462
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.570.560.928)	1.570.560.928	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(7.098.311)	612.463	-	-	-	(121.089.856)	(127.575.704)
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(145.924.644)	-	-	-	-	145.924.644	-	-
31 Mart 2023	729.164.000	101.988.910	50.220.043	12.757.761.928	(26.548.616)	(1.337.236)	(4.322.722)	12.053.172	(7.898.178.865)	(121.089.856)	5.599.710.758

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 145.924.644 TL (31 Mart 2022: 81.734.235 TL) tutarında olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		457.861.264	390.161.615
Net dönem zararı		(121.089.856)	(362.202.446)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		627.124.250	966.394.556
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	210.495.458	127.649.059
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		13.373.955	4.968.896
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6	481.284	(641.142)
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	(5.608.414)	(8.902.777)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(22.927.038)	(11.220.747)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		283.511.063	284.090.989
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		(5.990.388)	-
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(3.519)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		208.954.135	629.181.229
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler			
-Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(5.803.038)	(1.389.575)
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(49.359.248)	(57.341.376)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(14.036.681)	(201.954.841)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		441.713.373	(95.961.917)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		698.081.256	87.474.312
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		-	(239.760)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(8.767.882)	(6.479.332)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(23.695.168)	(6.821.402)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		130.838.696	4.418.873
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(15.681.673)	(10.502.917)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(118.128.924)	32.236.361
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(1.090.766.522)	(238.176.590)
Türev varlıklardaki/yükümlülüklerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.595.360	(4.585.539)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(5.819.683)	(10.396)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		(191.181)	449.541
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(23.214.333)	36.243.925
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		491.997.713	402.237.269
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(33.214.545)	(9.764.130)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		(921.904)	(2.311.524)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(202.248.692)	(22.337.532)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	4,13	15.256	46.429
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(199.013.620)	(22.249.577)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(838.017)	(134.384)
Diğer nakit çıkışları		(2.412.311)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(266.805.782)	(115.692.338)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(93.937.979)	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(21.562.960)	(13.112.967)
Ödenen faiz		(2.459.015)	(2.145.297)
Alınan faiz		22.927.038	11.220.747
Diğer nakit girişleri/(çıkışları) (*)		(171.772.866)	(111.654.821)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(11.193.210)	252.131.745
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)		1.187.099.480	617.938.309
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)		1.175.906.270	870.070.054

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

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket" veya "Akenerji"), 1989 yılında Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. (13 Mayıs 2014 tarihinde ünvanı Akkök Holding A.Ş. olarak tescil olmuştur) tarafından kurulmuştur. Akenerji'nin fiili faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, 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 ("BIST") işlem görmektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,28'dir (31 Mart 2022: %25,28).

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 306 kişidir (31 Aralık 2022: 291 kişi).

1 Ocak - 31 Mart 2023 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır.

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

Bağlı ortaklık ve şubeleri	Temel faaliyet konusu	Kayıtlı ofis adresi
Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat - İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Akenerji Toptan")	Elektrik ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul
Akel Kemah Elektrik Üretim A.Ş. ("Akel Kemah")	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul
Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Akenerji Doğalgaz")	Doğalgaz ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul
Akel Sungurlu Elektrik Üretim A.Ş. ("Akel Sungurlu")	Elektrik üretimi	Gümüşsuyu/İstanbul
5ER Enerji Tarım Hayvancılık A.Ş. ("5ER Enerji")	Elektrik üretimi	Gümüşsuyu/İstanbul
Akenerji Company For Electric Energy Import And Export and Wholesale Trading/Contribution Branch ("Akenerji Toptan Khabat")	Elektrik ticareti	Erbil/Irak

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS'ler") esas alınmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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 2022 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/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (IFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre,IFRS'yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 31 Mart 2023 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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/IFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- Bağlı ortaklıklar, Akenerji'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Akenerji'nin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıda yer alan tabloda 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki etkin ortaklık oranlarıyla, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu oy hakkı oranları gösterilmektedir.

Bağlı ortaklık	Etkin ortaklık oranı (%)		Oy hakkı (%)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Akenerji Toptan	100,00	100,00	100,00	100,00
Ak-el Kemah	100,00	100,00	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00	100,00	100,00
Akel Sungurlu	-	-	100,00	100,00
5ER Enerji	-	-	100,00	100,00
Akenerji Toptan Khabat	-	-	100,00	100,00

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2023 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) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;
- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;
- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;
- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'

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

ii) 31 Mart 2023 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.

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;
- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;

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

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

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

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden ayırdığı ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ayırmadığı kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı 1.951.229.269 TL (31 Aralık 2022: 1.947.611.587 TL)'dir (Not 9). 31 Mart 2023 itibarıyla, söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup tarafından hazırlanan öngörülebilir gelecekteki kar beklentilerini ve ilgili dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülüklerini dikkate alarak hesaplanmamıştır.

Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar

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

Yapılan değerlendirme çalışmalarında, ileriye dönük önemli tahmin ve varsayımların (ileriye dönük elektrik fiyatı beklentileri, spark spreadler, elektrik üretim miktarı beklentileri, kapasite kullanım oranları, iskonto oranı) kullanılması, bu tahmin ve varsayımların sektörel ve ekonomik değişimlerden etkilenmesi, girdi ve hesaplamaların karmaşık olması sebebiyle bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna yetki verilmiştir. 31 Aralık 2022 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.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Akenerji'nin aktifinde yer alan Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali (DGKÇS), Uluabat Hidro Elektrik Santrali ("HES"), Ayyıldız Rüzgar Enerjisi Santrali ("RES"), Burç HES, Feke I HES, Feke II HES, Bulam HES, Gökkaya HES, Himmetli HES, Sungurlu Biyokütle Enerji Santrali ("BES"), enerji santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların adil piyasa değerinin tespitine yönelik olarak hazırlanan 31 Aralık 2022 tarihli değerlendirme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" (gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapılan Seviye 3 gerçeğe uygun değer ölçümü) uygulanmıştır.

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

Modelde kullanılan ileriye yönelik sparkspread'deki değişimler Erzin doğalgaz kombine çevrim santralinde üretimleri etkilemektedir. HES'lerde, Sungurlu ve Ayyıldız'da, kullanılan üretim tahminleri geçmiş dönemler gerçekleşen üretim datalarından ve 50 yıllık bir süreci kapsayan fizibilite raporlarından faydalanarak oluşturulmuştur. ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerlendirme modellerinde kullanılan iskonto oranı, mevcut makroekonomik piyasa koşulları çerçevesinde reel olarak %10,28 olarak belirlenmiştir. İskonto oranının artması santrallerin makul değerini azaltıcı yönde bir etki yaratmaktadır.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

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

Grup, 2022 yılındaki başarılı performansını dengeli, verimli ve esnek üretim portföyü ve yurtiçi ve yurtdışı piyasalardaki ticaret tecrübesiyle 2023 yılında da devam ettirmiştir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönemde, Grup'un toplam üretim miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre Erzin santralının yüksek kapasite kullanım oranı ile birlikte %23 oranında artmıştır. Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla faiz, amortisman ve vergi öncesi karı ("FAVÖK") 479.526.572 TL (31 Mart 2022: 546.912.324 TL) ve faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları 457.861.264 TL (31 Mart 2022: 390.161.615 TL) 'dir. Grup, faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışlarıyla bankalara olan 2023 yılının ilk çeyreğine ait bütün yükümlülüklerini yerine getirmiş, buna ek olarak, yarattığı nakit fazlasıyla ileriki dönemlere ait 5 milyon ABD Doları tutarındaki borcunu erken ödeyerek, gelecekteki finansal yükümlülüklerini azaltmıştır. Nisan 2022 itibarıyla devreye alınan ve özellikle yenilenebilir üretim santrallerimizde gelir kaybına neden olan "Kaynak Bazında Destekleme Mekanizması", Haziran 2022 itibarıyla EPIAŞ'tan yapılan günlük tahsilatların belirli bir oranının bir ay vadeli olarak alınmaya başlanması, ve TEİAŞ'ın tahsilatlarında yaşanan gecikmeler ile elektrik talebindeki düşüş 2023 yılının ilk çeyreğinde de azalarak da olsa devam etmiştir. Bütün bu olumsuz faktörlere rağmen, Grup yüksek oranda operasyonel elverişlilik ile sağladığı yan hizmetlerden (Sekonder Frekans Kontrol, 0 -1 kodlu talimatlar, Kapasite Mekanizması vs.) elde ettiği gelirler ile de konsolide brüt kara olumlu katkı sağlamıştır. Öte yandan Grup, yurtdışı fiziksel elektrik ihracatı ve finansal elektrik ürünleri işlemlerine 2023 yılında da devam etmekte olup, ticari faaliyetlerini bu alanda yoğunlaştırmış ve döviz gelirlerini önemli ölçüde arttırmıştır.

Grup, menfaatine olabilecek ve nakit akışlarda pozitif bir etki sağlayabilecek tüm fırsatları, gündelik çalışma planının bir parçası olarak değerlendirmektedir. Grup, gerek operasyonel karlılığını artırmak gerekse faaliyetlerden elde ettiği nakit akışlarını arttırmak yönünde aldığı aksiyonlar neticesinde, konsolide finansal tablolarını, işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamakta ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Doğalgaz alımları, Grup'un Erzin kombine doğalgaz çevrim santralının üretim faaliyetleri dolayısıyla üretim maliyetleri içerisinde önemli bir yere sahiptir. Yüksek doğalgaz ithalat maliyetleri ve artan kur sebebiyle; 2023 yılında da doğalgaz tedariği Botaş tarafından sağlanmaya devam edilmektedir. Buna karşın 2023 yılı içinde hava sıcaklıklarının çok yüksek beklenmesi, Avrupa ve Asya'da beklenen gaz talebi yükselişinin gerçekleşmemesi ve depo doluluk oranlarının yüksek olması sebebiyle düşen doğalgaz ithalat fiyatları yakından takip edilmekte ve aylık olarak doğalgaz maliyetlerini düşürebilme fırsatları üzerine çalışmalar devam etmektedir.

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

2.8 Grup faaliyetlerinin dönerselliği

Grup'un faaliyet gösterdiği sektörün yapısı itibarıyla iş hacmi, mevsimsel farklılıklar göstermektedir. Hidroelektrik santrallerinde ikinci çeyrekte, rüzgar santralinde ise ilk çeyrekte iş hacmi yüksek olmaktadır. Mevsimselliğin, Grup'un geri kalan segmentlerindeki iş hacmine önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 3 - BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
- Banka kredileri	703.435.905	673.037.183
- Kiralama yükümlülükleri	30.031.149	28.848.894
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	733.467.054	701.886.077
Uzun vadeli borçlanmalar		
- Banka kredileri	11.156.169.066	10.827.793.031
- Kiralama yükümlülükleri	187.787.657	160.241.385
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	11.343.956.723	10.988.034.416
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	12.077.423.777	11.689.920.493

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların orijinal para birimi ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023				
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,92	36.726.808	703.435.905
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.355.488	28.255.158
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(214.453)	(4.470.275)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	18,02	6.246.266	6.246.266
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				733.467.054
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,92	410.560.953	7.863.556.045
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	3.292.613.021	3.292.613.021
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	6.570.084	136.953.392
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.077.693)	(22.464.502)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	18,02	73.298.767	73.298.767
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				11.343.956.723
31 Aralık 2022				
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,92	35.994.565	673.037.183
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.420.291	28.313.363
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(232.741)	(4.639.663)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	18,45	5.175.194	5.175.194
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				701.886.077
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,92	407.946.823	7.627.912.080
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	3.199.880.951	3.199.880.951
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	7.225.092	144.031.482
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.180.309)	(23.529.337)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	18,45	39.739.240	39.739.240
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				10.988.034.416

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4'tür (31 Aralık 2022: Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4).

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	5.808.374.749	5.711.101.659
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	719.512.768	688.419.290
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	781.494.344	747.722.356
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	818.506.245	783.134.801
5 yıldan sonra ödenecek	3.028.280.960	2.897.414.925
	11.156.169.066	10.827.793.031

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vadesi 1 - 2 yıla kadar	26.631.705	26.013.197
Vadesi 2 - 3 yıla kadar	26.744.084	25.398.259
Vadesi 3 - 4 yıla kadar	25.983.516	24.220.183
Vadesi 4 - 5 yıla kadar	24.832.540	24.023.431
Vadesi 5 - 6 yıla kadar	15.730.530	25.694.547
Vadesi 6 - 7 yıla kadar	793.768	960.866
Vadesi 7 - 8 yıla kadar	689.724	425.819
Vadesi 8 - 9 yıla kadar	775.976	347.074
Vadesi 9 - 10 yıla kadar	732.850	390.477
Vadesi 10 yıldan uzun	64.872.964	32.767.532
	187.787.657	160.241.385

Grup'un 31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	11.689.920.493	9.244.482.317
Faiz tahakkukları değişimi	254.301.674	209.670.578
Gerçekleşmemiş kur farkları değişimi	208.954.135	629.181.229
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	42.207.429	9.346.677
Nakit akış etkisi	(117.959.954)	(18.758.180)
31 Mart	12.077.423.777	10.073.922.621

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Maliyet				
Arazi ve arsalar	1.035.877	-	-	1.035.877
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	10.819.596.251	562.922	-	10.820.159.173
Binalar	2.063.724.603	-	-	2.063.724.603
Makine, tesis ve cihazlar (**)	7.145.223.274	5.357.425	-	7.150.580.699
Motorlu taşıtlar	4.937.071	42.000	-	4.979.071
Döşeme ve demirbaşlar	18.626.274	2.982.973	(18.369)	21.590.878
Özel maliyetler	12.151.149	-	-	12.151.149
Yapılmakta olan yatırımlar	206.821.032	116.740.335	-	323.561.367
	20.272.115.531	125.685.655	(18.369)	20.397.782.817
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(739.125.074)	(93.691.941)	-	(832.817.015)
Binalar	(148.233.301)	(15.637.900)	-	(163.871.201)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.064.466.440)	(97.611.073)	-	(1.162.077.513)
Motorlu taşıtlar	(2.228.028)	(251.819)	-	(2.479.847)
Döşeme ve demirbaşlar	(11.644.610)	(570.598)	6.632	(12.208.576)
Özel maliyetler	(1.633.224)	(120.320)	-	(1.753.544)
	(1.967.330.677)	(207.883.651)	6.632	(2.175.207.696)
Net defter değeri	18.304.784.854			18.222.575.121

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 81.494 TL'dir.

(**) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 30.762.410 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 207.398.204 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 485.447 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

(*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 68.455 TL'dir.

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2022: Yoktur).

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 6'da belirtilmiştir.

NOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2023	İlaveler	31 Mart 2023
Maliyet			
Haklar	8.464.616	838.017	9.302.633
Lisanslar	173.638.880	-	173.638.880
	182.103.496	838.017	182.941.513
Birikmiş amortisman			
Haklar	(7.064.400)	(136.133)	(7.200.533)
Lisanslar	(25.452.944)	(480.940)	(25.933.884)
	(32.517.344)	(617.073)	(33.134.417)
Net defter değeri	149.586.152		149.807.096
	1 Ocak 2022	İlaveler	31 Mart 2022
Maliyet			
Haklar	8.045.421	109.574	8.154.995
Lisanslar	126.819.925	24.810	126.844.735
	134.865.346	134.384	134.999.730
Birikmiş amortisman			
Haklar	(6.686.334)	(106.229)	(6.792.563)
Lisanslar	(23.528.344)	(481.714)	(24.010.058)
	(30.214.678)	(587.943)	(30.802.621)
Net defter değeri	104.650.668		104.197.109

Cari dönem amortisman giderinin 81.818 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2022: 98.669 TL) satılan malın maliyetine, 535.255 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2022: 489.274 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2023 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 49.035.191 TL'dir (31 Aralık 2022: 48.553.907 TL).

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılığı	49.035.191	48.553.907
Maliyet giderleri karşılığı	17.385.004	22.993.418
	66.420.195	71.547.325

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	48.553.907	38.674.310
Cari dönem dava karşılığı	591.406	1.250
Dava karşılıkları faiz bedeli	27.193	119.215
Konusu kalmayan dava karşılığı	(137.315)	(761.607)
31 Mart	49.035.191	38.033.168

b) Koşullu yükümlülükler**- Verilen teminatlar**

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

			31 Mart 2023		31 Aralık 2022
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	204.125.865	204.125.865	184.134.136	184.134.136
	ABD Dolar	2.693.232	51.584.011	624.456	11.676.266
	Avro	4.200.000	87.549.000	4.200.000	83.726.580
			343.258.876		279.536.982

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Döviz Cinsi	Orijinal Tutar	TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı
Grup tarafından verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	6.622.586.709	6.622.586.709	6.602.594.980	6.602.594.980
	ABD Doları	920.208.832	17.624.943.801	918.140.056	17.167.658.209
	Avro	4.200.000	87.549.000	4.200.000	83.726.580
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
		24.335.079.510		23.853.979.769	

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Akenerji'nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %435'tir (31 Aralık 2022: %416).

- Alım ve satım taahhütleri

Elektrik alışı ve satışı taahhütleri

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2023 yılı içerisinde fiziksel olarak 618.788 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 585.788 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2023 yılı içerisinde fiziksel olarak 121.980 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 55.980 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un 2024 yılı ve sonrasındaki dönemlerde ifa edilmek üzere taahhüt ettiği herhangi bir alış ya da satış protokolü mevcut değildir.

Doğalgaz alım taahhütleri

Grup'un 2023 yılı için 550 mcm al ya da öde taahhüdü bulunmaktadır. Grup, 2023 yılı ilk çeyreklik dönemde taahhüt miktarının yaklaşık %35'ini tamamlamıştır. Mevcut piyasa koşulları, su seviyeleri ve genel tüketim tahminleri ışığında, 2023 yılına ilişkin al ya da öde yükümlülüklerinin tamamlanması öngörülmektedir.

Diğer hususlar

Kemah Hidroelektrik Santrali projesi; 198 MW'lık yüksek kurulu gücü, rezervuar kapasitesi ve ayrıca lokasyonu ile Türkiye'nin sayılı hidroelektrik santral projelerinden biridir. Erzincan ilinde kurulması planlanan ve yılda ortalama 560 GWh elektrik üretmesi beklenen projenin Devlet Su İşleri Kati Proje onay işlemleri 2017 yılında tamamlanmış, 2020 yılında Lisans tadili yapılarak inşaat öncesi dönem uzatılmıştır. Mevcutta çalışan demiryolu Kemah HES göl alanından geçmekte olup, hattın bir kısmı projenin tamamlanmasının ardından su altında kalacaktır. Bu hattın relokasyonunun, bir kamu yatırımı olarak devlet eliyle yapılmak üzere TCDD ve Ulaştırma Bakanlığı nezdinde, önümüzdeki dönem yatırım planına alınması söz konusudur. Grup, söz konusu relokasyon planının gerçekleşmesine istinaden, yatırım için gerekli çalışmaların yapılmasını planlamaktadır. Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, söz konusu yatırımla ilgili olarak bilanço aktifinde taşınmış olduğu değer 85.555.511 TL'dir.

c) Koşullu varlıklar

Alınan teminatlar

			31 Mart 2023	31 Aralık 2022	
	Orijinal para cinsi	Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	229.419.395	229.419.395	505.277.251	505.277.251
	Avro	72.894	1.519.478	17.750	353.844
	ABD Doları	4.000	76.613	5.194.000	97.118.970
Alınan teminat senetleri	TL	1.752.432	1.752.432	1.752.432	1.752.432
	ABD Doları	590.544	11.310.807	590.544	11.042.169
	Avro	33.800	704.561	33.800	673.800
	İngiliz Sterlini	5.675	134.272	5.675	127.626
Alınan teminat çekleri	TL	106.000	106.000	106.000	106.000
	ABD Doları	16.650	318.901	16.650	311.327
Alınan ipotekler	TL	3.242.000	3.242.000	3.242.000	3.242.000
			248.584.459	620.005.419	

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Faiz oranı değişim işlemleri				
- Kısa vadeli	790.088.653	7.814.734	771.323.573	7.339.152
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	145.845.114	10.345.101	273.127.981	13.394.040
- Uzun vadeli	-	-	12.828.646	1.634.321
Türev finansal yükümlülükler	935.933.767	18.159.835	1.057.280.200	22.367.513

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	22.367.513	21.669.943
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(4.207.678)	(5.975.114)
- Finansal (gelir)/gider	(4.207.678)	(6.017.296)
- Esas faaliyetlerden (gelir)/gider	-	42.182
31 Mart	18.159.835	15.694.829

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Akenerji, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji'nin 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Ortaklık yüzdesi	Tutar	Ortaklık yüzdesi	Tutar
CEZ a.s.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Holding A.Ş.	20,43	148.989.090	20,43	148.989.090
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. ("Akarsu")	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
		729.164.000		729.164.000
Sermaye düzeltmesi farkları		101.988.910		101.988.910
Toplam ödenmiş sermaye		831.152.910		831.152.910

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

Paylara ilişkin primler

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

Yedekler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
	12.053.172	12.053.172

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	7.630.607	3.398.460
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.321.058)	(3.797.614)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	6.309.549	(399.154)

Kurumlar vergisi

Grup, faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi kanunları ile diğer mevzuatlar dahilinde vergilendirmeye tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2022: %23). 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 (31 Aralık 2022: %23) 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 %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıla ait vergi geliri/(gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Cari dönem vergi gideri	(7.630.607)	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	56.989.855	57.341.376
	49.359.248	57.341.376

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları	200.463	5.814.865
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.949.780.029)	(2.014.005.753)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(1.949.579.566)	(2.008.190.888)

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 20%'dir (31 Aralık 2022: %23).

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Yatırım indirimi (*)	(535.427.967)	(503.932.204)	107.085.593	100.786.441
Dava karşılıkları	(530.200)	(530.200)	106.040	106.040
Kıdem tazminatı karşılığı	(28.437.278)	(23.675.671)	5.687.455	4.735.133
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	10.265.138.486	10.529.679.217	(2.053.027.698)	(2.105.935.843)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	33.385.061	34.726.504	(6.677.012)	(6.945.283)
Diğer	14.783.430	4.686.877	(2.753.944)	(937.376)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(1.949.579.566)	(2.008.190.888)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı ancak gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Oluştugu yıl	Kullanılabileceği yıl	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
2018	2023	148.406.201	148.406.201
2019	2024	133.261.859	133.261.859
2020	2025	262.766.427	262.766.427
2021	2026	1.181.821.985	1.181.821.985
2022	2027	220.741.282	221.355.115
2023	2028	4.231.515	-
		1.951.229.269	1.947.611.587

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Elektrik satışı gelirleri	2.986.750.482	1.522.714.250
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	1.820.235.420	555.306.227
Yük-al talimatı gelirleri	485.410.293	45.047.678
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	164.616.904	67.412.220
Kapasite mekanizması gelirleri	39.371.306	19.263.391
Diğer gelirler	94.985.005	5.772.869
	5.591.369.410	2.215.516.635

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
İlk madde malzeme gideri ve elektrik alım giderleri(*)	4.893.706.384	1.595.867.855
Amortisman ve itfa gideri	208.012.804	125.946.832
Bakım ve onarım giderleri	51.290.549	23.861.951
Personel giderleri	39.775.788	16.517.175
Sigorta giderleri	21.750.444	5.443.668
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.999.312	2.443.630
Diğer giderler	102.292.065	11.181.564
	5.318.827.346	1.781.262.675

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
İlk madde malzeme gideri (*)	4.893.706.384	1.595.867.855
Amortisman ve itfa gideri (**)	210.495.458	127.649.059
Personel giderleri (***)	72.155.677	29.888.033
Bakım ve onarım giderleri	51.290.549	23.861.951
Sigorta giderleri (****)	22.029.368	5.558.069
Çeşitli vergi giderleri	4.757.314	3.789.039
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	3.821.982	1.164.856
Bilgi işlem giderleri	3.291.650	1.990.638
Büro giderleri	2.291.959	1.218.849
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.999.312	2.443.630
Taşıt araçları giderleri	826.747	474.153
Seyahat giderleri	564.990	152.244
Dava-icra-noter giderleri	283.855	370.109
Reklam ve sponsorluk giderleri	236.922	214.497
Diğer giderler	104.482.455	12.215.521
	5.372.234.622	1.806.858.503

- (*) İlk madde ve malzeme giderleri, doğalgaz giderleri, enerji alım bedelleri, dengesizlik paylaşım giderleri, sistem kullanım bedelleri gibi kalemleri içermektedir.
- (**) Amortisman ve itfa giderlerinin 208.012.804 TL (31 Mart 2022: 125.946.832 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 2.482.654 TL (31 Mart 2022: 1.702.227 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.
- (***) Personel giderlerinin 39.775.788 TL (31 Mart 2022: 16.517.175 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 32.379.889 TL (31 Mart 2022: 13.370.858 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (****) Sigorta giderlerinin 21.750.444 TL (31 Mart 2022: 5.443.668 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 278.924 TL (31 Mart 2022: 114.401 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Vade farkı geliri	44.551.943	674.139
Sigorta hasar tazmini gelirleri	12.933.259	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	7.499.163	22.898.593
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	2.855.567	1.754.456
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	137.315	1.147.185
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	-	173.952.036
Diğer gelir ve karlar	2.798.113	367.923
	70.775.360	200.794.332

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların tamamı dava karşılığından (31 Mart 2022: 761.607 TL) oluşmaktadır. Cari dönemde prim karşılığı (31 Mart 2022: 298.938 TL) ve diğer konusu kalmayan karşılıklar (31 Mart 2022: 86.640 TL) bulunmamaktadır.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Vade farkı giderleri	6.888.893	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	5.942.132	11.210.108
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	5.219.752	3.597.021
Dava karşılıkları	591.406	1.250
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	-	173.936.179
Diğer gider ve zararlar	2.236.851	1.444.641
	20.879.034	190.189.199

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Kur korumalı mevduat gerçeğe uygun değer farkı karları	5.990.388	-
Sabit kıymet satış karı	3.519	-
Temettü geliri	-	17.991
	5.993.907	17.991

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Kur farkı geliri	26.261.725	57.789.486
Faiz geliri	22.839.304	11.218.568
Türev işlemlerden karlar	4.683.255	26.361.880
	53.784.284	95.369.934

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Faiz giderleri	265.642.658	227.348.348
Kur farkı gideri	199.542.502	609.954.383
Türev finansal araçlardan zararlar	2.685.907	17.058.192
Diğer finansal giderler (*)	31.387.342	79.834.089
	499.258.409	934.195.012

(*) Söz konusu tutarın 28.443.814 TL'lik kısmı (1 Ocak - 31 Mart 2022: 77.154.751 TL) Grup'un Uluabat Hidroelektrik Santrali için DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkından oluşmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (***)	182.721.200	62.381.797
Cez a.s. (2) (*)	8.697.674	71.924.062
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (3) (**)	8.676.873	2.906.785
Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (4) (**)	7.062.662	3.453.783
Ak-Han Bakım Yön. Serv. Hiz. Güv. Malz. A.Ş. ("Ak-Han") (5) (**)	3.365.346	1.393.541
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (6) (**)	3.333.542	2.060.206
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (7) (*)	1.821.665	215.948
	215.678.962	144.336.122

(1) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik ve risk paylaşım alımlarından oluşmaktadır.

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

(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

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

(6) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

(7) Alınan kira hizmetlerinden oluşmaktadır.

- İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Sepaş (1) (****)	1.805.712.861	1.106.344.184
Cez a.s (2) (*)	14.617.471	112.229.921
Aksa (3) (**)	11.247.603	4.616.397
Diğer	105.966	205.141
	1.831.683.901	1.223.395.643

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

(2) Elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(*) Hissedar.

(**) Akkök Holding grup şirketi.

(***) Cez a.s. grup şirketi.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sepaş (1) (****)	122.833.481	507.553.855
Aksa (2) (**)	2.729.339	3.807.294
CEZ a.s. (3) (*)	1.021.042	56.840.901
Akcez (4) (****)	12.489	12.489
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (5) (***)	10.839	10.839
Diğer	-	95.185
	126.607.190	568.320.563

- (1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.
(2) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.
(3) Elektrik ve risk paylaşım satışlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.
(4) Verilen danışmanlık hizmetlerine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.
(5) Kira gelirlerine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dinkal (1) (**)	48.125.670	81.100.936
Sepaş (2) (****)	42.385.933	80.539.877
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (3) (***)	4.389.846	4.198.184
Akkök (4) (*)	2.533.953	1.787.289
Aktek (5) (**)	1.712.424	2.456.992
Ak-Han (6) (**)	1.408.207	985.350
Aksa (7) (**)	1.286.182	2.971.709
CEZ a.s. (8) (*)	1.047.068	46.977.870
	102.889.283	221.018.207

- (1) Dinkal aracılığı ile sigorta şirketlerine yapılacak ödemelerden oluşmaktadır.
(2) Elektrik ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.
(3) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.
(4) Danışmanlık hizmeti ve kira alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.
(5) Bilgi işlem hizmeti ve ekipman alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.
(6) Ofis bakım ve yönetim hizmeti alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.
(7) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.
(8) Elektrik ve risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(*) Hissedar

(**) Akkök Holding grup şirketi

(***) CEZ a.s. grup şirketi

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

İlişkili taraflara borçların ortalama vadesi 30 gündür.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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 - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
İkramiye	8.082.535	4.575.002
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	5.587.303	2.024.129
Huzur hakkı	341.876	219.513
	14.011.714	6.818.644

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.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar	1.152.739.754	1.101.040.226
Yükümlülükler	(8.881.564.960)	(8.687.143.057)
Net finansal durum pozisyonu	(7.728.825.206)	(7.586.102.831)
Türev enstrümanların net pozisyonu	(145.845.114)	(285.956.628)
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(7.874.670.320)	(7.872.059.459)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023				31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Ticari alacak	6.888.162	306.309	48.998	-	69.223.686	613.713	2.896.844	-
Parasal finansal varlıklar	1.113.429.279	53.637.187	4.130.750	1	1.000.809.797	48.182.833	5.009.945	(1)
Dönen varlıklar	1.120.317.441	53.943.496	4.179.748	1	1.070.033.483	48.796.546	7.906.789	(1)
Parasal finansal varlıklar	32.422.313	-	1.555.400	-	31.006.743	-	1.555.400	-
Duran varlıklar	32.422.313	-	1.555.400	-	31.006.743	-	1.555.400	-
Toplam varlıklar	1.152.739.754	53.943.496	5.735.148	1	1.101.040.226	48.796.546	9.462.189	(1)
Ticari borçlar	129.531.260	6.047.108	657.696	5	189.264.305	6.914.230	3.008.787	4
Finansal yükümlülükler	727.220.788	36.726.808	1.141.035	-	696.710.883	35.994.565	1.187.550	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	5.772.276	301.374	-	-	12.731.616	680.897	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	862.524.324	43.075.290	1.798.731	5	898.706.804	43.589.692	4.196.337	4
Finansal yükümlülükler	7.978.044.935	410.560.953	5.492.391	-	7.748.414.225	407.946.823	6.044.783	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	40.995.701	2.140.410	-	-	40.022.028	2.140.410	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	8.019.040.636	412.701.363	5.492.391	-	7.788.436.253	410.087.233	6.044.783	-
Toplam yükümlülükler	8.881.564.960	455.776.653	7.291.122	5	8.687.143.057	453.676.925	10.241.120	4
Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu	(145.845.114)	(7.614.660)	-	-	(285.956.628)	(15.293.189)	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(145.845.114)	(7.614.660)	-	-	(285.956.628)	(15.293.189)	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(7.874.670.320)	(409.447.817)	(1.555.974)	(4)	(7.872.059.459)	(420.173.568)	(778.931)	(5)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(7.728.825.206)	(401.833.157)	(1.555.974)	(4)	(7.586.102.831)	(404.880.379)	(778.931)	(5)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(198.141.884)	(10.345.106)	-	-	(281.004.802)	(15.028.361)	-	-
İhracat	135.387.594	45.000	6.621.343	-	560.456.004	71.215	32.507.029	-
İthalat	130.890.103	2.795.849	3.907.965	1.408	382.807.379	2.791.485	20.043.889	1.123

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında sırasıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsamaktadır.

	31 Mart 2023			
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(769.639.082)	769.639.082	(769.639.082)	769.639.082
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(769.639.082)	769.639.082	(769.639.082)	769.639.082
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(3.243.428)	3.243.428	(3.243.428)	3.243.428
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.243.428)	3.243.428	(3.243.428)	3.243.428
Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	(9)	9	(9)	9
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	(9)	9	(9)	9
TOPLAM (3+6+9)	(772.882.519)	772.882.519	(772.882.519)	772.882.519
	31 Aralık 2022			
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(757.057.479)	757.057.479	(757.057.479)	757.057.479
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(757.057.479)	757.057.479	(757.057.479)	757.057.479
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(1.552.791)	1.552.791	(1.552.791)	1.552.791
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.552.791)	1.552.791	(1.552.791)	1.552.791
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	(11)	11	(11)	11
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	(11)	11	(11)	11
TOPLAM (3+6+9)	(758.610.281)	758.610.281	(758.610.281)	758.610.281

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 18.159.835 TL (31 Aralık 2022: 20.733.192 TL) tutarında kısa vadeli türev finansal araçlarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 1.634.321 TL).

Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine ve teçhizatları 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3) (Dipnot 2.6).

NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....