

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap döneminde ait
özet konsolide finansal tablolar**

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 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.**31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		66.688.844	88.187.054
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	20.254.383	4.966.185
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		86.591.467	67.172.514
Stoklar		2.885.814	817.302
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.968.775	5.239.483
Peşin ödenmiş giderler		23.155.229	23.090.079
Türev finansal araçlar	7	2.884.006	283.082
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	2.651.963	2.434.194
Diğer dönen varlıklar		38.059.353	50.460.113
Toplam dönen varlıklar		246.139.834	242.650.006
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		1.100.000	1.100.000
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	7.215.000	1.330.120
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.937.607	1.786.397
Stoklar		19.321.523	20.522.180
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	4	6.385.833.459	6.459.869.993
Maddi olmayan duran varlıklar	5	107.907.059	108.555.151
Kullanım hakkı varlıkları		26.743.680	23.052.532
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	5.388.299	4.420.521
Peşin ödenmiş giderler		5.931.767	10.686.281
Diğer duran varlıklar			-
Toplam duran varlıklar		6.560.378.394	6.630.323.175
TOPLAM VARLIKLAR		6.807.618.228	6.874.073.181

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	3	2.200.227	6.112.169
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	186.862.412	166.380.043
- Kiralama yükümlülükleri	3	10.043.141	9.768.189
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	25.395.798	32.393.820
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		173.805.413	197.173.111
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.359.738	8.862.311
Türev finansal araçlar	7	15.190.715	7.917.962
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		986.998	812.190
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.301.563	5.324.376
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	33.864.550	33.145.904
Ertelenmiş gelirler		66.202	1.029.524
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		452.076.757	468.919.599
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	5.202.248.073	4.834.099.972
- Kiralama yükümlülükleri	3	85.719.860	82.207.395
Türev finansal araçlar	7	45.699.953	26.746.806
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		135.764.618	176.736.132
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		16.826	16.595
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.210.527	6.375.802
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	253.305.243	317.803.371
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.729.965.100	5.443.986.073
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler		50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/gider			
- Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)		(8.788.844)	(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		3.581.588.232	3.635.344.991
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		(1.749.956)	(1.442.122)
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		(3.498.699.051)	(2.811.757.372)
Net dönem karı/(zararı)		(335.877.413)	(740.673.273)
Toplam özkaynaklar		625.576.371	961.167.509
TOPLAM KAYNAKLAR		6.807.618.228	6.874.073.181

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Hasılat	10	573.095.935	466.242.068
Satışların maliyeti (-)	11	(524.975.593)	(358.112.678)
Brüt kar		48.120.342	108.129.390
Genel yönetim giderleri (-)	11	(15.054.320)	(14.507.448)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	8.852.313	4.525.753
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(20.829.355)	(13.015.269)
Esas faaliyet karı / (zararı)		21.088.980	85.132.426
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	182	149
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	13	-	(130.291)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		21.089.162	85.002.284
Finansman gelirleri	14	7.027.406	12.706.590
Finansman giderleri (-)	14	(429.562.906)	(388.253.907)
Vergi öncesi kar / (zarar)		(401.446.338)	(290.545.033)
Vergi geliri / (gideri)			
Dönem vergi gideri (-)	9	-	(50.981)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	9	65.568.925	31.198.016
Net dönem karı / (zararı)		(335.877.413)	(259.397.998)
Net dönem karı / (zararının) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(335.877.413)	(259.397.998)
Pay başına (kayıp) / kazanç – TL		(461)	(356)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019
TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
	Not	
Net dönem karı / (zararı)	(335.877.413)	(259.397.998)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi	(25.165)	11.832.382
Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)	774.091	765.582
Ertelenmiş vergi etkisi	(154.817)	(153.117)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(384.793)	(82.166)
Ertelenmiş vergi etkisi	76.959	16.433
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	286.275	12.379.114
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	(335.591.138)	(247.018.884)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)(**)	Diğer yedekler	Yasal yedekler	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karı/(zararı)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2019	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(11.891.988)	(4.322.722)	12.053.172	2.548.936.335	(1.045.003)	(1.408.141.204)	(1.556.396.550)	460.564.993
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.556.396.550)	1.556.396.550	-
Diğer düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(37.774.901)	-	37.774.901	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	612.465	-	-	11.832.382	(65.733)	-	(259.397.998)	(247.018.884)
31 Mart 2019	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(11.279.523)	(4.322.722)	12.053.172	2.522.993.816	(1.110.736)	(2.926.762.853)	(259.397.998)	213.546.109
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	-	-	-	-	-	-	(53.731.594)	-	53.731.594	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	619.274	-	-	(25.165)	(307.834)	-	(335.877.413)	(335.591.138)
31 Mart 2020	729.164.000	101.988.910	50.220.043	(8.788.844)	(4.322.722)	12.053.172	3.581.588.232	(1.749.956)	(3.498.699.051)	(335.877.413)	625.576.371

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 53.731.594 TL (31 Mart 2019: 37.774.901 TL) tutarında olup, cari dönem içerisinde bu fark üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından geçmiş yıllar zararları hesabına transfer edilmiştir.

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

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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 Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019	
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları				
Net dönem karı / (zararı)		(335.877.413)	(259.397.998)	
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		441.811.434	401.253.052	
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	80.216.340	65.145.031	
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler				
-Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	639.971	417.035	
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	78.675	1.156.855	
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.898.847	1.009.746	
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		274.769.430	278.324.757	
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(65.568.925)	(31.147.035)	
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan kayıp (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	13	(182)	130.142	
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları kazançları		23.894.157	(1.924.417)	
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net		125.883.121	88.140.938	
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(106.979.814)	16.308.419	
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(15.288.198)	(516.911)	
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(19.418.953)	78.246.785	
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		(5.884.880)	(29.080)	
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		2.119.498	(2.441.918)	
Stoklardaki artış/azalış		(867.855)	(606.984)	
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış		4.689.364	(2.530.172)	
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		12.400.759	37.904.507	
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(6.998.022)	(10.945.233)	
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(70.171.490)	(85.212.801)	
Türev varlıklardaki / yükümlülüklerdeki artış/azalış		(269.181)	2.118.235	
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış		(963.322)	-	
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalış		174.808	1.052.604	
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış		(6.502.342)	(730.613)	
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.045.793)	158.163.473	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ödemeler		(5.471.728)	(2.987.191)	
Vergi (ödemeleri) / iadeleri		(217.769)	(417.748)	
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları				
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		4	(4.736.174)	(2.009.073)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		4	(35.890)	-
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri			2.199	26.401
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(10.249.321)	(103.819.145)	
Alınan kredilerden nakit girişleri			2.200.227	152.700.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			(6.112.168)	(234.935.519)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			(6.555.400)	(445.783)
Ödenen faiz			(1.128.067)	(16.793.416)
Alınan faiz			1.602.353	1.985.012
Diğer nakit girişleri / (çıkışları) (*)			(256.266)	(6.329.439)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)		(21.754.476)	48.956.717	
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)		72.486.079	16.270.551	
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)		50.731.603	65.227.268	

(*) 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.

1 OCAK - 31 MART 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 ("BIST") işlem görmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83'tür (31 Aralık 2019: %52,83).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 239 kişidir (31 Aralık 2019: 237 kişi).

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 5 Haziran 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 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 ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS"/"TFRS") esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Söz konusu ortaklık oranları, Şirketin ilgili bağlı ortaklıklarındaki etkin oranına eşittir.

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

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

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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

31 Mart 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/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

- TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)
- TMS 28 – “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 16 – Kiralama İşlemleri
- TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler
- TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu
- TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)
- TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)
- TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

ii) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

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

- TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri
- TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

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.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 311.534.109 TL (31 Aralık 2019: 126.469.406 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup tarafından hazırlanan öngörülebilir gelecekteki kar beklentilerini ve ilgili dönemlerde ertelenmiş vergi yükümlülüklerini dikkate alarak hesaplanmış olup söz konusu kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde veya ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinden doğan farkların beklenen dönemler dışında farklı bir dönemde kapanması durumunda, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir. Geriye kalan 539.855.490 TL (31 Aralık 2019: 540.862.450 TL) tutarındaki kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ise ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

Türev finansal araç sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri

Türev finansal araç sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri uygun değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Grup her bilanço tarihinde türev finansal araçlarının gelecekteki değişimini büyük ölçüde piyasa verilerine dayanarak tahmin eder.

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, Feka I HES, Feka 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 - 31 MART 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 İşletmenin Sürekliliği

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

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönemde, yenilenebilir enerji santrallerinin üretimlerinde çevresel faktörler dolayısıyla yaşanan artış ile Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında elde edilen ABD Doları endeksli gelirler ve bunlara ek olarak yüksek oranda operasyonel elverişlilik ile yan hizmetler piyasası işlemlerinden (Primer Frekans Kontrol ve Sekonder Frekans Kontrol hizmetleri) 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 300 GWh hacme ulaşmış olup, ticari faaliyetlerini bu alanda yoğunlaştırmış ve döviz gelirlerini arttırmıştır.

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl karları/(zararları) kalemi içerisinde 1.338.594.876 TL ile konsolide kar veya zarar tablosunda 279.588.426 TL tutarında olmak üzere toplam 1.618.183.302 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
-Banka kredileri	2.200.227	6.112.169
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	2.200.227	6.112.169
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
-Banka kredileri	186.862.412	166.380.043
- Kiralama yükümlülükleri	10.043.141	9.768.189
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	196.905.553	176.148.232
Uzun vadeli borçlanmalar		
-Banka kredileri	5.202.248.073	4.834.099.972
- Kiralama yükümlülükleri	85.719.860	82.207.395
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	5.287.967.933	4.916.307.367
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	5.487.073.713	5.098.567.768

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

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

					31 Mart 2020
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı	
Kısa vadeli banka kredileri	TL	-	2.200.227	2.200.227	
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			2.200.227	2.200.227	
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	28.677.473	186.862.412	
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,43	1.433.927	10.345.783	
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(319.700)	(2.306.638)	
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	17,85	2.003.996	2.003.996	
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				196.905.553	
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	441.428.991	2.876.351.309	
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.325.896.764	2.325.896.764	
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	10.515.249	75.867.521	
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.828.661)	(13.193.789)	
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	17,85	23.046.128	23.046.128	
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				5.287.967.933	
					31 Aralık 2019
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı	
Kısa vadeli banka kredileri	TL	-	6.112.169	6.112.169	
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			6.112.169	6.112.169	
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,90	28.009.165	166.380.043	
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.527.770	10.160.586	
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(336.231)	(2.236.138)	
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	17,85	1.843.741	1.843.741	
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				176.148.232	
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,90	433.390.522	2.574.426.382	
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	2.259.673.590	2.259.673.590	
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	11.184.552	74.383.982	
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(1.984.344)	(13.197.077)	
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	17,85	21.020.490	21.020.490	
Toplam uzun vadeli borçlanmalar				4.916.307.367	

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4'tür (31 Aralık 2019: Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4).

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	205.838.674	182.408.672
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	208.829.214	184.610.054
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	187.305.921	165.883.604
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	3.176.301.518	3.021.384.267
5 yıldan sonra ödenecek	1.423.972.746	1.279.813.375
	5.202.248.073	4.834.099.972

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 1-2 yıla kadar	8.790.925	8.404.847
Vadesi 2-3 yıla kadar	7.950.684	7.373.756
Vadesi 3-4 yıla kadar	7.923.463	7.184.462
Vadesi 4-5 yıla kadar	8.206.308	7.424.753
Vadesi 5-6 yıla kadar	8.491.362	7.689.230
Vadesi 6-7 yıla kadar	8.786.848	7.955.862
Vadesi 7-8 yıla kadar	9.084.227	8.232.177
Vadesi 8-9 yıla kadar	5.264.769	8.510.342
Vadesi 9-10 yıla kadar	65.104	572.619
Vadesi 10 yıldan uzun	21.166.320	18.859.347
	85.730.010	82.207.395

Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	5.098.567.768	4.515.677.286
Gerçekleşmemiş kur farkları değişimi	274.769.430	278.324.757
Faiz tahakkukları değişimi ve itfa olan komisyonlar	120.879.109	66.144.220
Kira yükümlülüklerindeki değişimler (Not 2)	4.452.814	3.789.873
Nakit akış etkisi	(11.595.408)	(86.471.175)
31 Mart	5.487.073.713	4.777.464.961

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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	31 Mart 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	281.604	-	-	-	281.604
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	3.533.196.145	144.169	-	-	3.533.340.314
Binalar	766.660.909	1.700.000	-	-	768.360.909
Makine, tesis ve cihazlar (**)	3.027.499.249	126.527	2.350.569	-	3.029.976.345
Motorlu taşıtlar	1.610.896	-	-	-	1.610.896
Döşeme ve demirbaşlar	11.341.659	144.282	-	(2.200)	11.483.741
Özel maliyetler	1.759.367	144.450	-	-	1.903.817
Yapılmakta olan yatırımlar	36.506.648	2.476.746	(2.350.569)	-	36.632.825
	7.378.856.477	4.736.174	-	(2.200)	7.383.590.451
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	321.739.933	30.806.143	-	-	352.546.076
Binalar	62.592.718	5.260.332	-	-	67.853.050
Makine, tesis ve cihazlar	524.502.489	42.458.029	-	-	566.960.518
Motorlu taşıtlar	734.368	66.889	-	-	801.257
Döşeme ve demirbaşlar	8.466.844	154.341	-	(183)	8.621.002
Özel maliyetler	950.132	24.957	-	-	975.089
	918.986.484	78.770.691	-	(183)	997.756.992
Net defter değeri	6.459.869.993				6.385.833.459

(*) 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 2020 tarihi itibarıyla 42.377 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 2020 tarihi itibarıyla 15.996.453 TL'dir.

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

Cari dönem amortisman giderinin 78.642.808 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 127.883 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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	31 Mart 2019
Maliyet					
Arazi ve arsalar	159.340	-	-	-	159.340
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	2.375.272.846	784.600	-	-	2.376.057.446
Binalar	673.291.034	572.950	-	-	673.863.984
Makine, tesis ve cihazlar (**)	2.802.613.464	502.860	13.283	(26.400)	2.803.103.207
Motorlu taşıtlar	1.392.418	-	-	-	1.392.418
Döşeme ve demirbaşlar	10.985.288	130.098	-	(7.789)	11.107.597
Özel maliyetler	1.759.706	-	-	-	1.759.706
Yapılmakta olan yatırımlar	30.306.034	18.565	(192.533)	-	30.132.066
	5.895.780.130	2.009.073	(179.250)	(34.189)	5.897.575.764
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	239.838.433	20.444.777	-	-	260.283.210
Binalar	44.506.973	4.520.091	-	-	49.027.064
Makine, tesis ve cihazlar	374.189.706	38.869.316	-	(149)	413.058.873
Motorlu taşıtlar	620.240	46.478	-	-	666.718
Döşeme ve demirbaşlar	7.824.060	181.732	-	(7.788)	7.998.004
Özel maliyetler	862.803	22.519	-	-	885.322
	667.842.215	64.084.913	-	(7.937)	731.919.191
Net defter değeri	5.227.937.915				5.165.656.573

(*) 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 2019 tarihi itibarıyla 29.338 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 2019 tarihi itibarıyla 11.074.467 TL'dir.

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

Cari dönem amortisman giderinin 63.961.776 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 123.137 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)

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

31 Mart 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	31 Mart 2020
Maliyet					
Haklar	7.812.361	35.890	-	-	7.848.251
Lisanslar	126.007.599	-	-	-	126.007.599
	133.819.960	35.890	-	-	133.855.850
Birikmiş amortisman					
Haklar	5.327.913	252.387	-	-	5.580.300
Lisanslar	19.936.896	431.595	-	-	20.368.491
	25.264.809	683.982	-	-	25.948.791
Net defter değeri	108.555.151				107.907.059
	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler (*)	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet					
Haklar	7.369.288	-	179.250	(163.350)	7.385.188
Lisanslar	126.170.949	-	-	-	126.170.949
	133.540.237	-	179.250	(163.350)	133.556.137
Birikmiş amortisman					
Haklar	4.369.157	229.105	-	-	4.598.262
Lisanslar	18.237.119	437.529	-	(33.059)	18.641.589
	22.606.276	666.634	-	(33.059)	23.239.851
Net defter değeri	110.933.961				110.316.286

(*) Maddi duran varlıklardan transferleri içermektedir.

Cari dönem amortisman giderinin 54.971 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2019: 40.210 TL) satılan malın maliyetine, 629.011 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2019: 626.424 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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

31 Mart 2020 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 32.156.604 TL'dir (31 Aralık 2019: 31.516.633 TL).

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	32.156.604	31.516.633
Maliyet giderleri karşılığı	1.707.946	1.629.271
	33.864.550	33.145.904

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	31.516.633	18.338.205
Dava karşılıkları faiz bedeli	660.036	354.285
Cari dönem dava karşılığı(*)	458.646	200.350
Konusu kalmayan dava karşılığı	(478.711)	(137.600)
31 Mart	32.156.604	18.755.240

(*) Cari dönem dava karşılığının 458.646 TL'si (31 Mart 2019: 200.350 TL) ek dava karşılığından, 660.036 TL'si (31 Mart 2019: 354.285 TL) mevcut olan davalar üzerinden hesaplanan faiz karşılığı tutarından oluşmaktadır.

b) Koşullu yükümlülükler

- Verilen teminatlar

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

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019	
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	126.872.447	126.872.447	112.488.595	112.488.595
	ABD Dolar	8.190.000	53.366.040	6.622.421	39.338.503
	Avro	200.000	1.443.000	200.000	1.330.120
			181.681.487		153.157.218

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)

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

	Döviz Cinsi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal Tutar	TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı
Grup tarafından verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	6.545.333.290	6.545.333.290	6.530.949.438	6.530.949.438
	ABD Doları	925.705.600	6.031.897.690	924.138.021	5.489.564.670
	Avro	200.000	1.443.000	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	-	-	-	-	-
			12.578.673.980		12.021.844.228

31 Mart 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.

31 Mart 2020 tarihi itibariyle Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 2.011'dir (31 Aralık 2019: %1.251).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 alış ve satış taahhütleri

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde fiziksel olarak 186.840 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 21.840 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde fiziksel olarak 51.120 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 7.200 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un 2021 yılı ve sonrasındaki dönemlerde ifa edilmek üzere taahhüt ettiği herhangi bir fiziksel elektrik alış ya da satış protokolü mevcut değildir.

Doğalgaz alım taahhütleri

2020 yılında Grup doğalgaz tedarikinin %70'lik kısmını Botaş tarafından %30'luk kısmını ise Akenerji'nin sahibi olduğu doğalgaz toptan satış şirketinden sağlamaktadır. Bu kapsamda yaptığı sözleşmelere istinaden asgari alım taahhüt miktarı yalnızca Botaş sözleşmesi için mevcut olup, Grup'un sahibi olduğu ve doğalgaz tedarikini sağlayan toptan satış şirketine ilişkin ise herhangi bir asgari alım taahhüdü bulunmamaktadır. Grup, ilk 3 aylık dönem için Botaş Sözleşmesi'ne dair tüketim taahhüdünün üzerinde tüketimi ile hali hazırda 2020 yılı için herhangi bir al yada öde yükümlülüğü riski öngörmemektedir. Bununla beraber Grup, 2019 yılından devreden Erzin kombine doğalgaz çevrim santralının 1 aylık tüketimine eş değer 80.214.420 sm³ al yada öde yükümlülüğü miktarını, 2020 yılında gerçekleştirmiş ve planlanan tüketim miktarları ışığında tamamlamayı öngörmektedir. Bahsi geçen eksik çekiş miktarı için, sözleşmede 2020 ve 2021 yıllarında ceza yada herhangi bir uygulamaya maruz kalmadan telafi etme hakkı tanımlıdır. Grup'un Botaş ile yapılan sözleşmeye istinaden 2020 yılında ifa edilmek üzere 351.140.134 sm³ asgari alım taahhüdü bulunmakta olup ilk çeyrek itibarıyla asgari alım taahhüdünün %35'lik kısmını tamamlamıştır.

c) Koşullu varlıklar

Alınan teminatlar

		31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Orijinal para cinsi	Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	22.354.025	22.354.025	22.774.713	22.774.713
	Avro	2.330.151	16.812.039	2.035.264	13.535.729
	ABD Doları	4.000	26.064	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	28.282.985	4.340.544	25.783.699
	Avro	33.800	243.867	33.800	224.790
Alınan teminat çekleri	İngiliz Sterlini	5.675	45.729	5.675	44.132
	TL	106.000	106.000	106.000	106.000
Alınan ipotekler	ABD Doları	16.650	108.491	16.650	98.904
	TL	3.242.000	3.242.000	3.242.000	3.242.000
			73.973.631	68.586.160	

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri	-	-	11.880.400	283.082
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri	3.510.597	2.884.006	-	-
Türev finansal varlıklar	3.510.597	2.884.006	11.880.400	283.082
Faiz oranı değişim işlemleri				
- Kısa vadeli	223.361.964	13.381.129	203.624.116	7.829.133
- Uzun vadeli	762.837.894	45.699.953	695.428.124	26.738.480
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	2.886.000	229.078	2.926.264	88.829
- Uzun vadeli	-	-	266.024	8.326
İleri vadeli elektrik alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	3.600.646	1.580.508	-	-
Türev finansal yükümlülükler	992.686.504	60.890.668	902.244.528	34.664.768

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

NOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

	31 Mart 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 - 31 MART 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Ortaklık yüzdesi	Tutar	Ortaklık yüzdesi	Tutar
CEZ a.s.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Holding A.Ş.	20,43	148.989.090	20,43	148.989.090
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. ("Akarsu")	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
		729.164.000		729.164.000
Sermaye 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 itibari değerinde 72.916.400.000 adet paya ayrılmış olup, herhangi bir hisseye imtiyaz tanınmamıştır.

Paylara ilişkin primler

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

Yedekler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
	12.053.172	12.053.172

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	113.408
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(2.651.963)	(2.547.602)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	(2.651.963)	(2.434.194)

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	65.568.925	31.198.016
Dönem vergi gideri (-)	-	(50.981)
	65.568.925	31.147.035

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları	5.388.299	4.420.521
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(253.305.243)	(317.803.371)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(247.916.944)	(313.382.850)

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

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

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kullanılabilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(311.534.109)	(126.469.406)	62.687.420	25.572.342
Türev finansal araçlar	1.303.498	-	(286.770)	-
Yatırım indirimi (*)	(116.857.494)	(113.212.065)	23.371.499	22.642.413
Dava karşılıkları	(3.024.626)	(2.357.013)	604.925	471.403
Kıdem tazminatı karşılığı	(4.126.116)	(3.700.012)	825.223	740.002
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	(291.131)	(232.869)	58.226	46.574
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	1.590.661.600	1.752.700.400	(318.124.120)	(350.531.881)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	89.666.736	66.018.516	(17.933.347)	(13.203.703)
Şüpheli alacak karşılığı	(4.000.000)	(4.000.000)	880.000	880.000
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			(247.916.944)	(313.382.850)

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı ve gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Olduğu yıl	Kullanılabileceği yıl	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2017	2022	3.501.950	3.501.950
2019	2024	122.967.456	122.967.456
2020	2025	185.064.703	-
		311.534.109	126.469.406

Grup'un 31 Mart 2020 itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı ancak gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Olduğu yıl	Kullanılabileceği yıl	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2015	2020	51.724.908	51.724.908
2016	2021	104.375.065	104.375.065
2017	2022	86.943.115	86.943.115
2018	2023	296.812.402	296.812.402
2019	2024	-	1.006.960
		539.855.490	540.862.450

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Elektrik satışı gelirleri	404.415.494	367.200.966
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	90.450.273	44.705.229
Yük-al talimatı gelirleri	25.783.171	15.473.800
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	22.687.940	23.698.886
Kapasite mekanizması gelirleri	18.263.446	14.329.497
Diğer gelirler	11.495.611	833.690
	573.095.935	466.242.068

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
İlk madde malzeme gideri ve elektrik alım giderleri(*)	421.944.637	278.112.058
Amortisman ve itfa gideri	78.847.602	64.001.986
Personel giderleri	9.002.993	6.972.120
Bakım ve onarım giderleri	7.131.644	3.825.352
Sigorta giderleri	3.822.874	3.084.020
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	662.314	899.104
Diğer giderler	3.563.529	1.218.038
	524.975.593	358.112.678

(*) 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 - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
İlk madde malzeme gideri (*)	421.944.637	278.112.058
Amortisman ve itfa gideri (**)	80.216.340	65.145.031
Personel giderleri (***)	15.990.574	12.889.294
Bakım ve onarım giderleri	7.131.644	3.825.352
Sigorta giderleri (****)	3.884.400	3.111.770
Çeşitli vergi giderleri	1.630.869	1.962.271
Reklam giderleri	1.260.150	94.185
Bilgi işlem giderleri	940.727	897.925
Büro giderleri	717.839	575.943
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	704.630	1.375.820
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	662.314	899.104
Taahhüt araçları giderleri	200.734	263.840
Seyahat giderleri	143.536	258.876
Kira giderleri	-	25.057
Diğer giderler	4.601.519	3.183.600
	540.029.913	372.620.126

- (*) İlk madde ve malzeme giderleri, doğalgaz giderleri, enerji alım bedelleri, dengesizlik paylaşım giderleri, sistem kullanım bedelleri gibi kalemleri içermektedir.
- (**) Amortisman ve itfa giderlerinin 78.847.602 TL (31 Mart 2019: 64.001.986 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.368.738 TL (31 Mart 2019: 1.150.695 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.
- (***) Personel giderlerinin 9.002.993 TL (31 Mart 2019: 6.972.120 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 6.987.581 TL (31 Mart 2019: 5.917.174 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (****) Sigorta giderlerinin 3.822.874 TL (31 Mart 2019: 3.084.020 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 61.526 TL (31 Mart 2019: 27.750 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden karlar	2.884.006	-
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	2.035.209	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	1.167.453	2.271.290
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	982.968	711.719
Sigorta hasar tazmini gelirleri	888.060	-
Konusu kalmayan karşılıklar (**)	560.845	541.574
Enerji sistemi gelirleri	70.287	150.918
Vade farkı geliri (*)	1.232	600.763
Diğer gelir ve karlar	262.253	249.489
	8.852.313	4.525.753

(*) Vadesi geçmiş ticari alacaklar için uygulanan faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Uygulanan faiz oranı, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla biten hesap dönemine ait aylık %2,00'dir (31 Mart 2019: %2,00).

(**) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 478.711 TL'si dava karşılığından (31 Mart 2019: 137.600 TL), 82.134 TL'si prim karşılığından (31 Mart 2019: 403.974 TL) oluşmaktadır.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	11.994.516	10.752.608
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	5.113.279	86.004
Vadeli elektrik alım satım sözleşmelerinden zararlar	1.580.508	-
Ticari faaliyetlerden reeskont giderleri	1.129.993	1.686.555
Dava karşılıkları	458.646	200.350
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	198.797	-
Cross border ödemesi için türev işlemlerinden zararlar	131.920	-
Enerji sistemleri giderleri	78.000	148.001
Diğer gider ve zararlar	143.696	141.751
	20.829.355	13.015.269

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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 - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Sabit kıymet satış karı	182	149
	182	149

b) Yatırım faaliyetlerden diğer giderler

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Türev işlemlerden karlar	2.904.428	8.749.886
Kur farkı karı	2.505.246	1.971.692
Faiz geliri	1.617.732	1.985.012
	7.027.406	12.706.590

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı zararı	273.335.996	270.714.501
Faiz ve komisyon giderleri	123.755.883	99.001.195
Türev işlemlerden zararlar	25.301.323	12.664.086
Diğer finansal giderler (*)	7.169.704	5.874.125
	429.562.906	388.253.907

(*) Söz konusu tutarın 4.700.281 TL'lik kısmı (1 Ocak - 31 Mart 2019: 3.200.513 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 - 31 MART 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

a) İlişkili taraflarla gerçekleşen işlemler

- İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (***)	13.144.986	6.375.207
Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (2) (**)	3.236.071	1.376.623
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (3) (**)	1.212.584	1.085.137
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (4) (**)	1.017.893	865.859
Cez Trade Bulgaria Ead. (5) (***)	970.982	244.270
Ak-Han Bakım Yön. Serv. Hiz. Güv. Malz. A.Ş. ("Ak-Han") (6) (**)	825.532	664.076
Cez a.s. (7) (*)	198.797	319.225
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (8) (*)	173.904	433.208
Cez a.s. Turkey Daimi Tem. (***)	-	804.321
Diğer	44.161	26.989
	20.824.910	12.194.915

(1) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

(2) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

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

(4) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

(5) Elektrik ve kapasite alımına ilişkin alımlarından oluşmaktadır.

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

(7) Risk paylaşımına ilişkin alımlardan oluşmaktadır.

(8) Alınan danışmanlık hizmetlerinden ve kira yansıtılmalarından oluşmaktadır.

- İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Sepaş (1) (***)	35.258.139	10.689.575
Cez Trade Bulgaria Ead. (2) (***)	6.271.077	5.234.824
Cez a.s (3) (*)	1.594.700	9.244.580
Aksa (4) (**)	1.084.883	1.546.433
Akcez Enerji Yat. San. ve Tic. A.Ş. ("Akcez") (****)	25.866	17.119
Diğer	14.167	11.324
	44.248.832	26.743.855

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

(2) Genel olarak elektrik ve kapasite satışlarından oluşmaktadır.

(3) Genel olarak elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.

(4) Genel olarak 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.

1 OCAK - 31 MART 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sepaş (1) (****)	17.385.410	2.881.024
CEZ Trade Bulgaria Ead. (2) (***)	1.842.735	460.571
CEZ a.s. (3) (*)	613.854	1.246.456
Aksa (4) (**)	393.604	358.298
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (****)	11.086	11.086
Akcez (****)	7.694	8.750
	20.254.383	4.966.185

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

(2) Elektrik ve kapasite satışlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

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

(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cez a.s. (1) (*)	7.215.000	1.330.120
	7.215.000	1.330.120

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dinkal (1) (**)	15.343.276	22.382.188
Akkök (2) (*)	2.964.464	2.759.257
Sepaş (3) (****)	2.573.290	3.713.756
Aksa (4) (**)	1.692.453	403.656
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (5) (***)	1.519.441	1.400.581
Aktek (6) (**)	402.174	430.151
Ak-Han (7) (**)	311.593	361.375
Ak Havacılık (8) (**)	216.207	197.102
Ak-Pa (9) (**)	166.501	126.869
CEZ a.s (10) (*)	166.633	-
CEZ Trade Bulgaria (11) (***)	39.766	618.885
	25.395.798	32.393.820

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

(2) Danışmanlık hizmeti ve kira hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

(5) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

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

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

(8) Havacılık hizmeti alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(9) Kira borçlarından oluşmaktadır.

(10) Risk paylaşım alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(11) Elektrik alımı ve kapasite alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(*) Hissedar.

(**) Akkök Holding grup şirketi.

(***) CEZ a.s. grup şirketi.

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

İlişkili taraflara borçların ortalama vadesi 30 gündür.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
İkramiye	2.822.088	1.531.960
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	1.082.039	761.029
Huzur hakkı	190.921	192.940
	4.095.048	2.485.929

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un net yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	32.780.418	48.073.346
Yükümlülükler	3.271.705.433	2.972.600.158
	(3.238.925.015)	(2.924.526.812)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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 (Devamı)

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

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	17.304.473	1.055.913	1.444.752	32	40.722.956	3.659.367	2.854.680	32
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.467.571	1.685	340.484	-	1.707.029	-	256.673	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.185	50	119	-	1.349.638	227.071	119	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.443.029	-	200.004	-	1.330.206	-	200.013	-
Türev finansal araçlar	2.884.006	-	399.724	-	283.080	47.655	-	-
Dönen varlıklar	24.100.264	1.057.648	2.385.083	32	45.392.909	3.934.093	3.311.485	32
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7.215.000	-	1.000.000	-	1.330.120	-	200.000	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.465.154	3.400	200.000	-	1.350.317	3.400	200.000	-
Duran varlıklar	8.680.154	3.400	1.200.000	-	2.680.437	3.400	400.000	-
Toplam varlıklar	32.780.418	1.061.048	3.585.083	32	48.073.346	3.937.493	3.711.485	32
Türev finansal araçlar	15.190.715	2.053.580	250.809	-	7.917.962	1.317.991	13.357	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	186.862.412	28.677.473	-	-	166.380.043	28.009.165	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.039.145	-	1.114.227	-	7.924.448	-	1.191.539	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	18.533.481	2.404.374	397.304	4	24.416.375	3.634.449	425.073	4
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	57.308.341	8.527.969	241.088	80	57.538.568	9.612.332	63.981	1.785
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.043.739	160.181	-	-	856.725	144.225	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	286.977.833	41.823.577	2.003.428	84	265.034.121	42.718.162	1.693.950	1.789
Kiralama işlemlerinden borçlar	62.673.732	-	8.686.588	-	61.186.905	-	9.200.208	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.606	400	-	-	2.376	400	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	45.203.568	7.609.772	-	-
Türev finansal araçlar	45.699.953	7.013.498	-	-	26.746.806	4.501.276	1.252	-
Uzun vadeli borçlanmalar	2.876.351.309	441.428.991	-	-	2.574.426.382	433.390.522	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.984.727.600	448.442.889	8.686.588	-	2.707.566.037	445.501.970	9.201.460	-
Toplam yükümlülükler	3.271.705.433	490.266.466	10.690.016	84	2.972.600.158	488.220.132	10.895.410	1.789
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(3.238.925.015)	(489.205.418)	(7.104.933)	(52)	(2.924.526.812)	(484.282.639)	(7.183.925)	(1.757)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 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. 31 Mart 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		31 Mart 2020	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(318.766.250)	318.766.250	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(318.766.250)	318.766.250	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(5.126.209)	5.126.209	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(5.126.209)	5.126.209	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	(42)	42	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	(42)	42	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(323.892.501)	323.892.501	-	-

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 15.190.715 TL (31 Aralık 2019: 7.917.962 TL) tutarında kısa, 45.699.953 TL (31 Aralık 2019: 26.746.806 TL) uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü, 2.884.006 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.

.....