

# **Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.**

**1 Ocak - 30 Eylül 2023 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolar**

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR .....	7-35
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-12
NOT 3 BORÇLANMALAR .....	13-15
NOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	16-18
NOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	18
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	19-21
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR .....	22
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR .....	23
NOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	24-26
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 .....	28-29
NOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	29
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	30-32
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	32-34
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI .....	35
NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	35

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Sınırlı</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>incelemeden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmiş</b>
	<b>Not</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri		2.103.358.511	1.248.911.631
Finansal yatırımlar		116.360.349	80.821.510
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	182.173.595	568.320.563
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		800.432.294	1.647.782.560
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		23.133.944	6.388.819
Stoklar		68.876.448	36.401.172
Peşin ödenmiş giderler		76.170.394	125.214.113
Türev finansal araçlar		16.285.605	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	2.839.321	2.008.870
Diğer dönen varlıklar		69.230.779	38.692.237
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>3.458.861.240</b>	<b>3.754.541.475</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		21.321.781	31.277.493
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Stoklar		32.706.704	26.130.255
Maddi duran varlıklar	4	18.226.332.820	18.304.784.854
Kullanım hakkı varlıkları		87.326.794	41.316.820
Maddi olmayan duran varlıklar	5	158.854.791	149.586.152
Peşin ödenmiş giderler		38.602.703	142.837.928
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	668.541	5.814.865
Diğer duran varlıklar		209.931.090	122.313.398
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>18.775.845.224</b>	<b>18.824.161.765</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>22.234.706.464</b>	<b>22.578.703.240</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****30 EYLÜL 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
		Sınırlı	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	1.072.702.990	673.037.183
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	44.940.670	28.848.894
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	52.500.570	221.018.207
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.188.717.038	2.110.965.786
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		12.169.287	5.073.874
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		189.071.872	208.276.779
Türev araçlar	7	9.574.961	20.733.192
Dönem karı vergi yükümlülüğü		8.660	1.609.716
Ertelenmiş gelirler		28.535.719	21.671.026
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		22.057.917	20.010.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	78.791.973	71.547.325
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.699.071.657</b>	<b>3.382.791.982</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	14.323.049.677	10.827.793.031
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	224.061.324	160.241.385
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		599.714.088	430.338.432
Türev araçlar	7	-	1.634.321
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		43.860.252	34.611.874
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	1.972.900.351	2.014.005.753
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>17.163.585.692</b>	<b>13.468.624.796</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8	101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler		50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		12.493.153.264	12.903.686.572
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(30.681.773)	(19.450.305)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Riskten korunma kayıpları			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(91.888)	(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		(7.633.570.201)	(6.473.542.581)
Net dönem zararı		(3.345.863.690)	(1.570.560.928)
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>2.372.049.115</b>	<b>5.727.286.462</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>22.234.706.464</b>	<b>22.578.703.240</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 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.)

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>		
		<b>Sınırlı</b>	<b>Sınırlı</b>		
		<b>incelemeden</b>	<b>incelemeden</b>		
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmemiş</b>		
	<b>Not</b>	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Temmuz -</b>	<b>1 Temmuz -</b>
		<b>30 Eylül 2023</b>	<b>30 Eylül 2022</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>30 Eylül 2022</b>
Hasılat	10	13.666.955.067	9.740.721.497	4.770.301.619	5.852.704.965
Satışların maliyeti (-)	11	(12.616.872.600)	(8.672.268.854)	(4.385.148.811)	(5.371.893.889)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>1.050.082.467</b>	<b>1.068.452.643</b>	<b>385.152.808</b>	<b>480.811.076</b>
Genel yönetim giderleri (-)	11	(196.899.661)	(93.975.255)	(73.992.964)	(31.719.009)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	358.550.961	491.315.149	90.825.639	164.389.047
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(202.645.883)	(429.946.797)	(44.743.573)	(145.687.675)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>1.009.087.884</b>	<b>1.035.845.740</b>	<b>357.241.910</b>	<b>467.793.439</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	37.694.647	17.991	29.716.182	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler	13	(524.977)	-	11.935	-
<b>FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ)</b>		<b>1.046.257.554</b>	<b>1.035.863.731</b>	<b>386.970.027</b>	<b>467.793.439</b>
<b>ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>1.046.257.554</b>	<b>1.035.863.731</b>	<b>386.970.027</b>	<b>467.793.439</b>
Finansman gelirleri	14	487.919.698	360.545.437	94.315.832	110.745.419
Finansman giderleri (-)	14	(4.897.163.029)	(3.437.906.532)	(1.117.335.947)	(1.180.233.558)
<b>VERGİ ÖNCESİ ZARAR</b>		<b>(3.362.985.777)</b>	<b>(2.041.497.364)</b>	<b>(636.050.088)</b>	<b>(601.694.700)</b>
<b>Vergi geliri/(gideri)</b>					
Dönem vergi geliri/gideri (-)	9	(15.557.614)	(1.093.879)	756.518	(880.561)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri (-)	9	32.679.701	334.297.613	(296.819.052)	110.740.659
<b>NET DÖNEM ZARARI</b>		<b>(3.345.863.690)</b>	<b>(1.708.293.630)</b>	<b>(932.112.622)</b>	<b>(491.834.602)</b>
<b>Dönem zararının dağılımı:</b>					
Ana ortaklık payları		(3.345.863.690)	(1.708.293.630)	(932.112.622)	(491.834.602)
		<b>(3.345.863.690)</b>	<b>(1.708.293.630)</b>	<b>(932.112.622)</b>	<b>(491.834.602)</b>
<b>Pay başına kayıp (1.000 adet)</b>		<b>(4,589)</b>	<b>(2,343)</b>	<b>(1,278)</b>	<b>(0,675)</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 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.)

	<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>		
	<b>Sınırlı</b>	<b>Sınırlı</b>		
	<b>incelemeden</b>	<b>incelemeden</b>		
	<b>geçmemiş</b>	<b>geçmemiş</b>		
	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Temmuz -</b>	<b>1 Temmuz -</b>
	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>30 Eylül 2022</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>30 Eylül 2022</b>
<b>Net dönem zararı</b>	<b>(3.345.863.690)</b>	<b>(1.708.293.630)</b>	<b>(932.112.622)</b>	<b>(491.834.602)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>				
<b>Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>				
Nakit akış riskinden korunma kazançları	2.322.258	2.322.246	782.612	782.583
Ertelenmiş vergi etkisi	(464.447)	(464.449)	(156.512)	(156.515)
<b>Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(14.975.291)	(3.995.643)	(3.979.045)	253.166
Ertelenmiş vergi etkisi	3.743.823	799.129	1.544.574	(50.633)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>	<b>(9.373.657)</b>	<b>(1.338.717)</b>	<b>(1.808.371)</b>	<b>828.601</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GİDER</b>	<b>(3.355.237.347)</b>	<b>(1.709.632.347)</b>	<b>(933.920.993)</b>	<b>(491.006.001)</b>

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş sermaye			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Risikten korunma kazanç /((kayıpları)	Diğer yedekler	Yasal yedekler				
<b>1 Ocak 2022</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>7.497.657.048</b>	<b>(3.786.335)</b>	<b>(4.433.563)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(4.270.074.525)</b>	<b>(2.530.261.924)</b>	<b>1.578.204.104</b>	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.530.261.924)	2.530.261.924	-	
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(3.196.514)	1.857.797	-	-	-	(1.708.293.630)	(1.709.632.347)	
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(245.126.984)	-	-	-	-	245.126.984	-	-	
<b>30 Eylül 2022</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>7.252.530.064</b>	<b>(6.982.849)</b>	<b>(2.575.766)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(6.555.209.465)</b>	<b>(1.708.293.630)</b>	<b>(131.428.243)</b>	
<b>1 Ocak 2023</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>12.903.686.572</b>	<b>(19.450.305)</b>	<b>(1.949.699)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(6.473.542.581)</b>	<b>(1.570.560.928)</b>	<b>5.727.286.462</b>	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.570.560.928)	1.570.560.928	-	
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(11.231.468)	1.857.811	-	-	-	(3.345.863.690)	(3.355.237.347)	
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(410.533.308)	-	-	-	-	410.533.308	-	-	
<b>30 Eylül 2023</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>12.493.153.264</b>	<b>(30.681.773)</b>	<b>(91.888)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>(7.633.570.201)</b>	<b>(3.345.863.690)</b>	<b>2.372.049.115</b>	

(\*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 410.533.308 TL (30 Eylül 2022: 245.126.984 TL) tutarında olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 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	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		incelemeden	incelemeden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>2.135.106.185</b>	<b>1.942.535.065</b>
Net dönem zararı		(3.345.863.690)	(1.708.293.630)
<b>Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>5.357.983.768</b>	<b>3.443.581.159</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	636.605.930	383.658.607
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		34.133.524	14.364.495
-Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	800.799	10.788.474
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	6.443.849	9.607.417
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(68.144.861)	(33.350.942)
Faiz giderleri ilgili düzeltmeler		1.018.899.750	918.821.155
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		(37.667.713)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	3	3.821.711.885	2.447.177.045
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler			
-Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(37.650.374)	25.718.642
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	9	(17.122.087)	(333.203.734)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	13	(26.934)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>178.787.748</b>	<b>221.183.572</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		386.146.968	(222.716.518)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		847.350.266	(878.916.875)
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		-	(610.560)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(6.789.413)	(17.787.788)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(39.051.725)	(7.338.747)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		191.545.791	(145.549.073)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(118.156.234)	(66.842.530)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(168.517.637)	61.402.012
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(922.248.748)	1.548.469.549
Türev varlıklardaki/yükümlülüklerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.572.217	(36.957.493)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		6.864.693	240.211
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki artış/(azalış)		7.095.413	1.026.324
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(14.023.843)	(13.234.940)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>2.190.907.826</b>	<b>1.956.471.101</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(37.812.520)	(10.991.039)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		(17.989.121)	(2.944.997)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(595.885.616)</b>	<b>(121.060.697)</b>
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		939.376	46.429
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(587.733.203)	(120.965.602)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(11.220.663)	(141.524)
Diğer nakit çıkışları		2.128.874	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(894.207.040)</b>	<b>(1.011.147.259)</b>
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	3	(409.626.479)	(432.049.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	3	(41.552.065)	(25.356.593)
Ödenen faiz	3	(301.740.006)	(243.103.811)
Alınan faiz		68.144.861	33.350.942
Diğer nakit girişleri/(çıkışları) (*)		(209.433.351)	(343.988.797)
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)</b>		<b>645.013.529</b>	<b>810.327.109</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)</b>		<b>1.187.099.480</b>	<b>617.938.309</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)</b>		<b>1.832.113.009</b>	<b>1.428.265.418</b>

(\*) 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 özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,28'dir (31 Aralık 2022: %25,28).

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 336 kişidir (31 Aralık 2022: 291 kişi).

1 Ocak - 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2023 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
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/İrak
Aken Europe B.V. ("Aken B.V.")	Elektrik ticareti	Amsterdam/Hollanda

#### 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS"/"TFRS") esas alınmıştır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TMS/TFRS 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/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) 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,TFRS'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 30 Eylül 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/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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Söz konusu ortaklık oranları, Şirketin ilgili bağlı ortaklıklarındaki etkin oranına eşittir.

Bağlı ortaklık	Etkin ortaklık oranı (%)		Oy hakkı (%)	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 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
Aken B.V. (***)	100,00	-	100,00	-

(\*) Akenerji Toptan'ın imzalamış olduğu kapasite kiralama sözleşmeleri ve intifa hakkı sözleşmeleri kapsamında, Akel Sungurlu ve 5ER Enerji Şirketi'nin hisselerinin herhangi bir tarihte Akenerji Toptan tarafından bedelsiz satın alma opsiyonu bulunması ve kontrol gücünün Akenerji Toptan'da olmasından dolayı Akel Sungurlu ve 5ER Enerji tam konsolidasyon yöntemi ile finansal tablolarda konsolide edilmiştir.

(\*\*) Bağlı ortaklığın, farklı ülkede faaliyet gösteren şubesi ayrıca belirtilmiştir.

(\*\*\*) 31 Temmuz 2023 tarihinde kurulmuş olup tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

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

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

#### 2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2023 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) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- 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',
- TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları.

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

##### ii) 30 Eylül 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,
- TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler,
- TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği,
- TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler",
- TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar".

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.

#### 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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden ayırdığı ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ayırmadığı kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı 3.184.053.156 TL (31 Aralık 2022: 1.947.611.587 TL)'dir (Not 9). 30 Eylül 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.

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.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

##### 2.7 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. 30 Eylül 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 %22 oranında artmıştır. Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla faiz, amortisman ve vergi öncesi karı ("FAVÖK") 1.645.693.814 TL (30 Eylül 2022: 1.419.504.347 TL) ve faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları 2.135.106.185 TL (30 Eylül 2022: 1.942.535.065 TL)'dir. Grup, faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışlarıyla bankalara olan 2023 yılının ilk dokuz ayına ait bütün yükümlülüklerini yerine getirmiş, buna ek olarak, yarattığı nakit fazlasıyla ileriki dönemlere ait 15 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"nın 2023 yılının ilk dokuz ayında da devam etmesine rağmen, Grup yüksek oranda operasyonel elverişlilik ile sağladığı yan hizmetlerden (Sekonder Frekans Kontrol, 0-1 kodlu talimatlar, Kapasite Mekanizması vs.) elde ettiği gelirler ile konsolide brüt kara olumlu katkı sağlamıştır. Ekim 2023 tarihi itibarıyla Kaynak Bazında Destekleme Mekanizması sonlandırılmıştır.

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.

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 tedariki 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. Finansal Yeniden Yapılandırma tarihi itibarıyla toplam banka kredileri içindeki ABD Doları cinsinden yükümlülüklerin payı %87'den %55 seviyelerine düşürülerek Grup'un maruz olduğu kur riski önemli oranda azaltılmıştır.

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.

##### 2.8 Grup faaliyetlerinin dönemselliği

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.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>		
- Banka kredileri	1.072.702.990	673.037.183
- Kiralama yükümlülükleri	44.940.670	28.848.894
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>	<b>1.117.643.660</b>	<b>701.886.077</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>		
- Banka kredileri	14.323.049.677	10.827.793.031
- Kiralama yükümlülükleri	224.061.324	160.241.385
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>14.547.111.001</b>	<b>10.988.034.416</b>
<b>Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>15.664.754.661</b>	<b>11.689.920.493</b>

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

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

			30 Eylül 2023	
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,92	39.183.064	1.072.702.990
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	3,40	1.380.079	40.064.385
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(195.855)	(5.685.766)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	18,34	10.562.051	10.562.051
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>				<b>1.117.643.660</b>
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,92	395.720.126	10.833.511.170
Uzun vadeli banka kredileri	TL	12,28	3.489.538.507	3.489.538.507
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	3,40	5.915.075	171.717.599
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	3,40	(984.454)	(28.579.187)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	18,34	80.922.912	80.922.912
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>				<b>14.547.111.001</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

			<b>31 Aralık 2022</b>	
	<b>Para birimi</b>	<b>Etkin faiz oranı %</b>	<b>Orijinal bakiye</b>	<b>TL tutarı</b>
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,92	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
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>				<b>701.886.077</b>
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
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>				<b>10.988.034.416</b>

Grup'un 30 Eylül 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 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	6.910.246.008	5.711.101.659
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.120.451.169	688.419.290
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.193.471.133	747.722.356
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	1.141.780.391	783.134.801
5 yıldan sonra ödenecek	3.957.100.976	2.897.414.925
	<b>14.323.049.677</b>	<b>10.827.793.031</b>



**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Vadesi 1 - 2 yıla kadar	41.161.898	26.013.197
Vadesi 2 - 3 yıla kadar	36.917.541	25.398.259
Vadesi 3 - 4 yıla kadar	34.607.105	24.220.183
Vadesi 4 - 5 yıla kadar	37.612.374	24.023.431
Vadesi 5 - 6 yıla kadar	1.634.802	25.694.547
Vadesi 6 - 7 yıla kadar	252.212	960.866
Vadesi 7 - 8 yıla kadar	744.546	425.819
Vadesi 8 - 9 yıla kadar	837.654	347.074
Vadesi 9 - 10 yıla kadar	223.803	390.477
Vadesi 10 yıldan uzun	70.069.389	32.767.532
	<b>224.061.324</b>	<b>160.241.385</b>

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>11.689.920.493</b>	<b>9.244.482.317</b>
Kur farkları değişimi	3.821.711.886	2.447.177.045
Faiz tahakkukları değişimi	852.382.900	699.482.022
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	53.657.932	12.752.334
Nakit akış etkisi	(752.918.550)	(700.509.404)
<b>30 Eylül</b>	<b>15.664.754.661</b>	<b>11.703.384.314</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
<b>Maliyet</b>				
Arazi ve arsalar	1.035.877	-	-	1.035.877
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	10.819.596.251	16.349.936	-	10.835.946.187
Binalar	2.063.724.603	77.161.301	-	2.140.885.904
Makine, tesis ve cihazlar (**)	7.145.223.274	453.318.182	(699.766)	7.597.841.690
Motorlu taşıtlar	4.937.071	2.752.815	-	7.689.886
Döşeme ve demirbaşlar	18.626.274	9.015.046	(273.832)	27.367.488
Özel maliyetler	12.151.149	20.983.773	-	33.134.922
Yapılmakta olan yatırımlar	206.821.032	(30.068.610)	-	176.752.422
	<b>20.272.115.531</b>	<b>549.512.443</b>	<b>(973.598)</b>	<b>20.820.654.376</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(739.125.074)	(281.185.239)	-	(1.020.310.313)
Binalar	(148.233.301)	(47.036.485)	-	(195.269.786)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.064.466.440)	(295.456.734)	26.967	(1.359.896.207)
Motorlu taşıtlar	(2.228.028)	(789.396)	-	(3.017.424)
Döşeme ve demirbaşlar	(11.644.610)	(1.946.927)	34.189	(13.557.348)
Özel maliyetler	(1.633.224)	(637.254)	-	(2.270.478)
	<b>(1.967.330.677)</b>	<b>(627.052.035)</b>	<b>61.156</b>	<b>(2.594.321.556)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>18.304.784.854</b>			<b>18.226.332.820</b>

(\*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 88.014 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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 33.223.400 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 625.432.719 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 1.619.316 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
<b>Maliyet</b>				
Arazi ve arsalar	477.108	-	-	477.108
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	5.697.107.633	5.282.383	-	5.702.390.016
Binalar	1.488.895.630	3.929.228	-	1.492.824.858
Makine, tesis ve cihazlar (**)	5.576.803.115	75.025.161	-	5.651.828.276
Motorlu taşıtlar	3.403.627	1.516.502	-	4.920.129
Döşeme ve demirbaşlar	15.699.486	1.970.043	(49.160)	17.620.369
Özel maliyetler	5.508.880	65.625	-	5.574.505
Yapılmakta olan yatırımlar	57.531.476	33.176.660	-	90.708.136
	<b>12.845.426.955</b>	<b>120.965.602</b>	<b>(49.160)</b>	<b>12.966.343.397</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(547.938.338)	(143.350.588)	-	(691.288.926)
Binalar	(104.809.321)	(32.561.128)	-	(137.370.449)
Makine, tesis ve cihazlar	(796.804.228)	(199.969.528)	-	(996.773.756)
Motorlu taşıtlar	(1.317.430)	(645.261)	-	(1.962.691)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.949.645)	(1.205.514)	2.731	(11.152.428)
Özel maliyetler	(1.332.327)	(213.562)	-	(1.545.889)
	<b>(1.462.151.289)</b>	<b>(377.945.581)</b>	<b>2.731</b>	<b>(1.840.094.139)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>11.383.275.666</b>			<b>11.126.249.258</b>

(\*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 74.975 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 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 28.301.415 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 376.913.532 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 1.032.049 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2022: Yoktur).

30 Eylül 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	30 Eylül 2023
<b>Maliyet</b>			
Haklar	8.464.616	1.799.218	10.263.834
Lisanslar	173.638.880	9.421.445	183.060.325
	<b>182.103.496</b>	<b>11.220.663</b>	<b>193.324.159</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>			
Haklar	(7.064.400)	(508.668)	(7.573.068)
Lisanslar	(25.452.944)	(1.443.356)	(26.896.300)
	<b>(32.517.344)</b>	<b>(1.952.024)</b>	<b>(34.469.368)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>149.586.152</b>		<b>158.854.791</b>

	1 Ocak 2023	İlaveler	30 Eylül 2022
<b>Maliyet</b>			
Haklar	8.045.421	116.714	8.162.135
Lisanslar	126.819.925	24.810	126.844.735
	<b>134.865.346</b>	<b>141.524</b>	<b>135.006.870</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>			
Haklar	(6.686.334)	(290.302)	(6.976.636)
Lisanslar	(23.528.344)	(1.443.642)	(24.971.986)
	<b>(30.214.678)</b>	<b>(1.733.944)</b>	<b>(31.948.622)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>104.650.668</b>		<b>103.058.248</b>

Cari dönem amortisman giderinin 250.068 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2022: 284.784 TL) satılan malın maliyetine, 1.701.956 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2022: 1.449.160 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Karşılıklar

30 Eylül 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 yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 49.354.706 TL'dir (31 Aralık 2022: 48.553.907 TL).

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılığı	49.354.706	48.553.907
Maliyet giderleri karşılığı	29.437.267	22.993.418
	<b>78.791.973</b>	<b>71.547.325</b>

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
<b>1 Ocak</b>	<b>48.553.907</b>	<b>38.674.310</b>
Cari dönem dava karşılığı	807.600	12.660.850
Dava karşılıkları faiz bedeli	395.809	194.750
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not 12)	(402.610)	(2.067.126)
<b>30 Eylül</b>	<b>49.354.706</b>	<b>49.462.784</b>

##### b) Koşullu yükümlülükler

###### - Verilen teminatlar

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

	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022	
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	165.260.650	165.260.650	184.134.136	184.134.136
	Avro	4.210.384	122.229.553	4.200.000	83.726.580
	ABD Dolar	2.693.232	73.731.804	624.456	11.676.266
			<b>361.222.007</b>		<b>279.536.982</b>

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

	Döviz Cinsi	Orijinal Tutar	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
			TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı	Orijinal Tutar
<b>Grup tarafından verilen TRİ'ler</b>						
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	6.583.721.493	6.583.721.493	6.602.594.980	6.602.594.980	
	ABD Doları	920.208.832	25.192.281.131	918.140.056	17.167.658.209	
	Avro	4.210.384	122.229.553	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	-	-	-	-	-	
			<b>31.898.232.177</b>	<b>23.853.979.769</b>		

30 Eylül 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.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı % -1.345'dir (31 Aralık 2022: %416).

#### - Alım ve satım taahhütleri

##### Elektrik alış ve satış taahhütleri

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2023 yılı içerisinde fiziksel olarak 1.952.077 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 1.941.037 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2023 yılı içerisinde fiziksel olarak 224.350 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 202.270 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

30 Eylül 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. Mevcut piyasa koşulları, su seviyeleri ve genel tüketim tahminleri ışığında, Grup'un 2023 yılına ilişkin al yada 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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, söz konusu yatırımla ilgili olarak bilanço aktifinde taşımış olduğu değer 85.562.867 TL'dir.

#### c) Koşullu varlıklar

##### Alınan teminatlar

	Orijinal para cinsi	Yabancı para Tutarı	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
			TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı	
Alınan teminat mektupları	TL	638.845.321	638.845.321	505.277.251	505.277.251	
	Avro	284.735	8.266.003	17.750	353.844	
	ABD Doları	1.729.000	47.334.314	5.194.000	97.118.970	
Alınan teminat senetleri	TL	16.958.725	16.958.725	1.752.432	1.752.432	
	ABD Doları	745.824	20.418.200	590.544	11.042.169	
	Avro	33.800	981.231	33.800	673.800	
	İngiliz Sterlini	5.675	190.008	5.675	127.626	
Alınan teminat çekleri	TL	106.000	106.000	106.000	106.000	
	ABD Doları	16.650	455.822	16.650	311.327	
Alınan ipotekler	TL	3.242.000	3.242.000	3.242.000	3.242.000	
			<b>736.797.624</b>	<b>620.005.419</b>		

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

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR**

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	158.998.631	16.285.605	-	-
<b>Türev finansal varlıklar</b>	<b>158.998.631</b>	<b>16.285.605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Faiz oranı değişim işlemleri				
- Kısa vadeli	598.768.578	5.455.429	771.323.573	7.339.152
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	164.260.200	4.119.532	273.127.981	13.394.040
- Uzun vadeli	-	-	12.828.646	1.634.321
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>763.028.778</b>	<b>9.574.961</b>	<b>1.057.280.200</b>	<b>22.367.513</b>

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
<b>1 Ocak</b>	<b>22.367.513</b>	<b>21.669.943</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(29.078.157)	(11.238.851)
- Finansal (gelir)/gider	(29.078.157)	(11.396.349)
- Esas faaliyetlerden (gelir)/gider	-	157.498
<b>30 Eylül</b>	<b>(6.710.644)</b>	<b>10.431.092</b>



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE 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 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 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 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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
		<b>729.164.000</b>		<b>729.164.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		101.988.910		101.988.910
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>		<b>831.152.910</b>		<b>831.152.910</b>

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

##### Paylara ilişkin primler

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

##### Yedekler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
	<b>12.053.172</b>	<b>12.053.172</b>

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

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	15.557.614	3.398.460
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(18.388.275)	(3.797.614)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net</b>	<b>(2.830.661)</b>	<b>(399.154)</b>

#### *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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla %25'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.

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanması gerekmektedir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, ilgili vergi için Akenerji ve bağlı ortaklıklarına ilişkin kurumlar vergisine ek olarak tahakkuk ettiği tutar 811.888 TL'dir. Söz konusu vergi 2023 yılının Mayıs ayında ödenmiştir.

#### *Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları*

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 171.409.353 TL (31 Aralık 2022: 100.786.441 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2023 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 70.622.912 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 - 7 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

##### 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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Cari dönem vergi gideri	(15.557.614)	(1.093.879)	756.518	(880.561)
Ertelenmiş vergi geliri	32.679.701	334.297.613	(296.819.052)	110.740.659
	<b>17.122.087</b>	<b>333.203.734</b>	<b>(296.062.534)</b>	<b>109.860.098</b>

##### Ertelenmiş vergiler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları	668.541	5.814.865
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.972.900.351)	(2.014.005.753)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net</b>	<b>(1.972.231.810)</b>	<b>(2.008.190.888)</b>

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 25%'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)	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Yatırım indirimi (*)	(685.637.413)	(503.932.204)	171.409.353	100.786.441
Dava karşılıkları	(540.200)	(530.200)	135.050	106.040
Kıdem tazminatı karşılığı	(34.096.085)	(23.675.671)	8.524.019	4.735.133
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	8.574.292.513	10.529.679.217	(2.142.479.087)	(2.105.935.843)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	46.357.013	34.726.504	(11.589.253)	(6.945.283)
Diğer	(7.072.442)	4.686.877	1.768.108	(937.376)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>			<b>(1.972.231.810)</b>	<b>(2.008.190.888)</b>

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

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup'un 30 Eylül 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	30 Eylül 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	220.741.281	221.355.115
2023	2028	1.237.055.403	-
		<b>3.184.053.156</b>	<b>1.947.611.587</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Elektrik satışı gelirleri	7.244.462.792	6.216.996.371	2.761.021.695	3.838.164.036
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	4.482.239.898	2.017.436.067	1.376.869.216	977.344.370
Yük-al talimatı gelirleri	1.051.933.191	821.976.238	299.462.001	526.805.621
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	438.041.952	584.745.468	161.633.790	462.714.073
Kapasite mekanizması gelirleri	110.930.434	65.243.069	31.781.002	28.636.685
Diğer gelirler	339.346.800	34.324.284	139.533.915	19.040.180
	<b>13.666.955.067</b>	<b>9.740.721.497</b>	<b>4.770.301.619</b>	<b>5.852.704.965</b>

**b) Satışların maliyeti**

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri (*)	11.276.059.394	8.069.774.681	3.892.809.279	5.125.264.150
Amortisman ve itfa giderleri	627.298.891	378.187.294	210.953.086	126.349.033
Personel giderleri	262.046.249	57.410.252	104.155.031	20.951.699
Bakım ve onarım giderleri	199.728.550	86.889.740	82.781.605	65.529.376
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	72.068.726	14.171.022	31.023.465	4.344.979
Sigorta giderleri	66.378.105	17.007.788	22.237.791	5.914.459
Diğer giderler	113.292.685	48.828.077	41.188.554	23.540.193
	<b>12.616.872.600</b>	<b>8.672.268.854</b>	<b>4.385.148.811</b>	<b>5.371.893.889</b>

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

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2022</b>
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri	11.276.059.394	8.069.774.681	3.892.809.279	5.125.264.150
Amortisman ve itfa gideri (*)	636.605.930	383.658.607	214.823.300	128.332.769
Personel giderleri (**)	366.819.559	104.791.776	142.264.930	38.879.455
Bakım ve onarım giderleri	199.728.550	86.889.740	82.781.605	65.529.376
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	72.068.726	14.171.022	31.023.465	4.344.979
Sigorta giderleri (***)	67.269.094	17.453.414	22.519.219	6.098.674
Bilgi işlem giderleri	15.616.187	7.363.068	6.090.334	2.922.040
Çeşitli vergi giderleri	12.674.826	9.961.079	3.328.730	1.598.069
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	12.416.841	4.598.831	3.887.742	1.342.840
Büro giderleri	7.694.646	4.320.893	3.051.959	1.541.127
Seyahat giderleri	6.339.750	2.216.566	2.600.206	862.302
Taahhüt araçları giderleri	5.760.073	2.416.931	2.359.925	1.125.070
Dava-İcra-Noter Giderleri	5.726.198	825.984	5.356.350	43.147
Reklam ve sponsorluk giderleri	1.063.362	876.051	558.915	185.529
Diğer giderler	127.929.125	56.925.466	45.685.816	25.543.371
	<b>12.813.772.261</b>	<b>8.766.244.109</b>	<b>4.459.141.775</b>	<b>5.403.612.898</b>

(\*) Amortisman ve itfa giderlerinin 627.298.891 TL (30 Eylül 2022: 378.187.294 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 9.307.039 TL (30 Eylül 2022: 5.471.313 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(\*\*) Personel giderlerinin 262.046.249 TL (30 Eylül 2022: 57.410.252 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 104.773.310 TL (30 Eylül 2022: 47.381.524 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(\*\*\*) Sigorta giderlerinin 66.378.105 TL (30 Eylül 2022: 17.007.788 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 890.989 TL (30 Eylül 2022: 445.626 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Sigorta hasar tazmini gelirleri	102.291.333	997.620	3.350.254	997.620
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	87.406.193	10.524.342	30.724.194	7.905.213
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	86.377.253	77.306.452	43.492.352	25.489.338
Vade farkı geliri	70.869.263	24.469.609	10.345.340	17.215.348
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	1.496.061	2.452.706	1.234.397	194.437
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	-	366.447.861	-	111.385.044
Diğer gelir ve karlar	10.110.858	9.116.559	1.679.102	1.202.047
	<b>358.550.961</b>	<b>491.315.149</b>	<b>90.825.639</b>	<b>164.389.047</b>

(\*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 402.610 TL'si dava karşılığından (30 Eylül 2022: 2.067.126 TL), 141.958 TL'si şüpheli ticari alacak karşılığından (30 Eylül 2022: Bulunmamaktadır) ve 951.493 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan (30 Eylül 2022: 86.642 TL) oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konusu kalmayan prim karşılığı bulunmamaktadır (30 Eylül 2022: 298.938 TL).

**b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	123.150.346	10.863.294	13.911.839	5.871.866
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	51.274.962	29.852.664	15.285.802	8.584.515
Vade farkı giderleri	9.876.172	-	1.681.469	-
Dava karşılıkları	807.600	12.660.850	206.000	12.609.600
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	-	366.415.757	-	111.379.358
Diğer gider ve zararlar	17.536.803	10.154.232	13.658.463	7.242.336
	<b>202.645.883</b>	<b>429.946.797</b>	<b>44.743.573</b>	<b>145.687.675</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kur korumalı mevduat gerçeğe uygun değer farkı karları	37.667.713	-	29.698.548	-
Sabit kıymet satış karı	26.934	-	17.634	-
Temettü geliri	-	17.991	-	-
	<b>37.694.647</b>	<b>17.991</b>	<b>29.716.182</b>	<b>-</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 (devamı)****b) Yatırım faaliyetlerden diğer giderler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Sabit kıymet satış zararı	524.977	-	16.820	-
Kur korumalı mevduat gerçeğe uygun değer farkı zararları	-	-	(28.755)	-
	<b>524.977</b>	<b>-</b>	<b>(11.935)</b>	<b>-</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kur farkı geliri	365.412.908	252.294.033	70.632.901	78.304.294
Faiz geliri	68.769.835	33.343.455	16.352.217	18.251.847
Türev finansal araçlardan karlar	53.736.955	74.907.949	7.330.714	14.189.278
	<b>487.919.698</b>	<b>360.545.437</b>	<b>94.315.832</b>	<b>110.745.419</b>

**b) Finansman giderleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kur farkı gideri	3.667.901.503	2.378.920.978	645.961.038	829.134.442
Faiz ve komisyon gideri	1.043.996.340	789.412.441	365.361.925	278.643.766
Türev finansal araçlardan zararlar	12.100.374	47.190.086	5.511.931	16.202.682
Diğer finansman giderleri (*)	173.164.812	222.383.027	100.501.053	56.252.668
	<b>4.897.163.029</b>	<b>3.437.906.532</b>	<b>1.117.335.947</b>	<b>1.180.233.558</b>

(\*) Söz konusu tutarın 164.194.592 TL'lik kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2022: 217.016.887 TL) Grup'un Uluabat Hidroelektrik Santrali için DSI Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkından oluşmaktadır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (1) (****)	476.836.858	332.350.012	154.560.817	164.707.182
Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") (2) (**)	22.522.307	17.584.053	6.203.163	8.601.186
Cez a.s. (3) (*)	17.479.283	367.301.345	3.936.952	215.953.431
Aktek Bilgi İlet. Tekn. San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (4) (**)	16.842.365	9.095.435	7.743.003	3.288.296
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (5) (**)	16.214.883	5.732.328	6.979.724	2.564.765
Ak-Han Bak.Yön.Serv.Hiz.Güv.Mal. A.Ş. ("Ak-Han") (6) (**)	11.421.401	5.921.814	4.545.098	2.106.601
Akgirişim Müteahhitlik Müşavirlik Ve Çevre Teknolojileri San. Ve Tic. A.Ş. (7) (**)	9.190.299	-	9.190.299	-
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") (8) (*)	3.741.618	647.845	764.109	215.949
Diğer	795.057	-	23.378	-
	<b>575.044.071</b>	<b>738.632.832</b>	<b>193.946.543</b>	<b>397.437.410</b>

- (1) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.  
(2) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.  
(3) Elektrik ve risk paylaşım alımlarından oluşmaktadır.  
(4) Bilgi işlem hizmeti alımlarından oluşmaktadır.  
(5) Dinkal aracılığı ile çeşitli sigorta şirketlerinden yapılan alımlardan oluşmaktadır.  
(6) Bina bakım ve diğer giderler yansıtma faturalarından oluşmaktadır.  
(7) Güneş enerjisi kurulum hizmeti alımından oluşmaktadır.  
(8) Alınan kira hizmetlerinden oluşmaktadır.

###### - İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Sepaş (1) (****)	4.390.305.667	3.987.636.547	1.542.571.700	1.972.132.271
Aksa (2) (**)	31.438.012	26.950.991	11.241.553	15.886.198
Cez a.s. (3) (*)	18.299.787	559.410.668	-	281.573.039
Akkök (4) (*)	9.320.720	370.152	9.020.250	120.997
Akcez Enerji Yat. San. ve Tic. A.Ş. ("Akcez") (5) (****)	95.256	95.858	31.752	31.752
Cez a.s. Turkey Daimi Tem. (6) (****)	82.672	53.444	27.557	17.815
Diğer	105.413	6.113	58.756	-
	<b>4.449.647.527</b>	<b>4.574.523.773</b>	<b>1.562.951.568</b>	<b>2.269.762.072</b>

- (1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.  
(2) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.  
(3) Elektrik ve risk paylaşım satışlarından oluşmaktadır.  
(4) Gider yansıtma faturalarından oluşmaktadır.  
(5) Verilen danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.  
(6) Kira bedeli yansıtma faturalarından oluşmaktadır.  
(\*) Hissedar.  
(\*\*) Akkök Holding grup şirketi.  
(\*\*\*) Cez a.s. grup şirketi.  
(\*\*\*\*) Akkök Holding ve Cez a.s. grup şirketi.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### b) İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler

- İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Sepaş (1) (****)	178.180.337	507.553.855
Aksa (2) (**)	3.934.211	3.807.294
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (3) (***)	22.046	10.839
Akcez (4) (****)	12.701	12.489
CEZ a.s. (5) (*)	-	56.840.901
Diğer	24.300	95.185
	<b>182.173.595</b>	<b>568.320.563</b>

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

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Sepaş (1) (****)	30.391.803	80.539.877
Dinkal (2) (**)	5.396.595	81.100.936
Aktek (3) (**)	4.896.036	2.456.992
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. (4) (***)	4.388.981	4.198.184
Akkök (5) (*)	3.489.830	1.787.289
Ak-Han (6) (**)	2.032.118	985.350
Aksa (7) (**)	1.581.612	2.971.709
CEZ a.s (8) (*)	323.595	46.977.870
	<b>52.500.570</b>	<b>221.018.207</b>

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

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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)

##### c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	14.865.367	7.115.426	4.883.693	2.817.549
İkramiye	8.082.535	4.575.002	-	-
Huzur hakkı	1.682.586	918.549	744.705	380.539
	<b>24.630.488</b>	<b>12.608.977</b>	<b>5.628.398</b>	<b>3.198.088</b>

#### 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.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un net yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar	1.953.245.195	1.101.040.226
Yükümlülükler	(12.399.836.500)	(8.687.143.057)
<b>Net finansal durum pozisyonu</b>	<b>(10.446.591.305)</b>	<b>(7.586.102.831)</b>
Türev enstrümanların net pozisyonu	(5.261.569)	(285.956.628)
<b>Yabancı para varlık pozisyonu (net)</b>	<b>(10.451.852.874)</b>	<b>(7.872.059.459)</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

	30 Eylül 2023				31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Ticari alacak	217.608.798	5.997.189	1.840.325	-	69.223.686	613.713	2.896.844	-
Parasal finansal varlıklar	1.714.585.365	60.437.879	2.066.552	79	1.000.809.797	48.182.833	5.009.945	(1)
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>1.932.194.163</b>	<b>66.435.068</b>	<b>3.906.877</b>	<b>79</b>	<b>1.070.033.483</b>	<b>48.796.546</b>	<b>7.906.789</b>	<b>(1)</b>
Parasal finansal varlıklar	21.051.032	-	725.135	-	31.006.743	-	1.555.400	-
<b>Duran varlıklar</b>	<b>21.051.032</b>	<b>-</b>	<b>725.135</b>	<b>-</b>	<b>31.006.743</b>	<b>-</b>	<b>1.555.400</b>	<b>-</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.953.245.195</b>	<b>66.435.068</b>	<b>4.632.012</b>	<b>79</b>	<b>1.101.040.226</b>	<b>48.796.546</b>	<b>9.462.189</b>	<b>(1)</b>
Ticari borçlar	198.748.815	6.669.426	556.717	5	189.264.305	6.914.230	3.008.787	4
Finansal yükümlülükler	1.107.081.609	39.183.064	1.184.224	-	696.710.883	35.994.565	1.187.550	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	48.697.017	1.778.776	-	-	12.731.616	680.897	-	-
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>1.354.527.441</b>	<b>47.631.266</b>	<b>1.740.941</b>	<b>5</b>	<b>898.706.804</b>	<b>43.589.692</b>	<b>4.196.337</b>	<b>4</b>
Finansal yükümlülükler	10.976.649.582	395.720.126	4.930.621	-	7.748.414.225	407.946.823	6.044.783	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	68.659.477	2.507.953	-	-	40.022.028	2.140.410	-	-
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>11.045.309.059</b>	<b>398.228.079</b>	<b>4.930.621</b>	<b>-</b>	<b>7.788.436.253</b>	<b>410.087.233</b>	<b>6.044.783</b>	<b>-</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>12.399.836.500</b>	<b>445.859.345</b>	<b>6.671.562</b>	<b>5</b>	<b>8.687.143.057</b>	<b>453.676.925</b>	<b>10.241.120</b>	<b>4</b>
<b>Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu</b>	<b>(5.261.569)</b>	<b>(192.191)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(285.956.628)</b>	<b>(15.293.189)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	158.998.631	5.807.809	-	-	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(164.260.200)	(6.000.000)	-	-	(285.956.628)	(15.293.189)	-	-
<b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b>	<b>(10.451.852.874)</b>	<b>(379.616.468)</b>	<b>(2.039.550)</b>	<b>74</b>	<b>(7.872.059.459)</b>	<b>(420.173.568)</b>	<b>(778.931)</b>	<b>(5)</b>
<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu</b>	<b>(10.446.591.305)</b>	<b>(379.424.277)</b>	<b>(2.039.550)</b>	<b>74</b>	<b>(7.586.102.831)</b>	<b>(404.880.379)</b>	<b>(778.931)</b>	<b>(5)</b>
<b>Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>12.166.072</b>	<b>444.395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15.028.361)</b>	<b>(803.729)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>İhracat</b>	<b>721.489.498</b>	<b>12.182.005</b>	<b>18.663.732</b>	<b>-</b>	<b>756.014.184</b>	<b>208.715</b>	<b>42.480.086</b>	<b>-</b>
<b>İthalat</b>	<b>316.345.973</b>	<b>7.209.505</b>	<b>7.100.227</b>	<b>7.228</b>	<b>613.051.729</b>	<b>8.200.748</b>	<b>27.063.909</b>	<b>1.123</b>

**AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.****1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 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.

	Kar/zarar		30 Eylül 2023	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları’nın TL karşısında %10 değişimi halinde</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(1.038.738.460)	1.038.738.460	(1.038.738.460)	1.038.738.460
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(1.038.738.460)</b>	<b>1.038.738.460</b>	<b>(1.038.738.460)</b>	<b>1.038.738.460</b>
<b>Avro’nun TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(5.920.916)	5.920.916	(5.920.916)	5.920.916
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(5.920.916)</b>	<b>5.920.916</b>	<b>(5.920.916)</b>	<b>5.920.916</b>
<b>Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	248	(248)	248	(248)
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer para birimleri net etki (7+8)</b>	<b>248</b>	<b>(248)</b>	<b>248</b>	<b>(248)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(1.044.659.128)</b>	<b>1.044.659.128</b>	<b>(1.044.659.128)</b>	<b>1.044.659.128</b>
	Kar/zarar		31 Aralık 2022	
	Yabancı paranın değer Kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları’nın TL karşısında %10 değişimi halinde</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(757.057.479)	757.057.479	(757.057.479)	757.057.479
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(757.057.479)</b>	<b>757.057.479</b>	<b>(757.057.479)</b>	<b>757.057.479</b>
<b>Avro’nun TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(1.552.791)	1.552.791	(1.552.791)	1.552.791
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(1.552.791)</b>	<b>1.552.791</b>	<b>(1.552.791)</b>	<b>1.552.791</b>
<b>Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde</b>				
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	(11)	11	(11)	11
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer para birimleri net etki (7+8)</b>	<b>(11)</b>	<b>11</b>	<b>(11)</b>	<b>11</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(758.610.281)</b>	<b>758.610.281</b>	<b>(758.610.281)</b>	<b>758.610.281</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

##### *Finansal varlıklar*

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

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

##### *Finansal yükümlülükler*

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup’un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 9.574.961 TL (31 Aralık 2022: 20.733.192 TL) tutarında kısa vadeli türev finansal araçlarından kaynaklanan yükümlülüğü, 16.285.605 TL (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır) tutarında da kısa vadeli türev finansal araç varlığı bulunmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 1.634.321 TL) (Dipnot 7).

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.