

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2020 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar	Sayfa
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-3
Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar	4
Ara Dönem Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	7
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	8-53

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmemiş/ Cari dönem 30 Eylül 2020	geçmiş/ Önceki dönem 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		307.135.706	121.503.123
Ticari alacaklar		2.770.487.439	1.932.874.640
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	193.058.664	209.200.606
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	2.577.428.775	1.723.674.034
Diğer alacaklar		47.376.242	143.595.524
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	3.774.048	3.775.899
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		43.602.194	139.819.625
Türev araçlar		14.439.277	4.387.466
Stoklar		131.205.701	284.075.323
Peşin ödenmiş giderler		109.016.286	68.121.888
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		41.477.215	39.110.786
Diğer dönen varlıklar		67.329.755	90.292.154
Toplam dönen varlıklar		3.488.467.621	2.683.960.904
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		412.408	412.408
Diğer alacaklar		5.476.255	7.096.176
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5.476.255	7.096.176
Maddi duran varlıklar	7	5.846.382.430	5.499.257.130
Kullanım hakkı varlıkları	8	57.106.625	48.706.223
Maddi olmayan duran varlıklar		122.163.357	99.461.368
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		122.163.357	99.461.368
Peşin ödenmiş giderler		3.560.067	6.722.646
Ertelenmiş vergi varlığı	14	88.187.498	155.505.193
Toplam duran varlıklar		6.123.288.640	5.817.161.144
TOPLAM VARLIKLAR		9.611.756.261	8.501.122.048

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmemiş/ Cari dönem 30 Eylül 2020	geçmiş/ Önceki dönem 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	467.753.469	785.721.878
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		1.688.433.796	1.206.661.882
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	6	1.569.228	11.556.577
- İlişkili taraflardan kiralama işlemleri		912.729	4.232.174
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemleri	6	656.499	7.324.403
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	6	3.473.817	3.033.070
Diğer finansal yükümlülükler	6	22.279.406	79.680.483
Ticari borçlar		694.677.760	599.548.139
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	38.584.973	17.177.126
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	656.092.787	582.371.013
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		8.416.263	8.800.399
Diğer borçlar		48.360.974	36.700.505
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	-	272.784
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		48.360.974	36.427.721
Türev araçlar		64.720.994	33.642.251
Dönem karı vergi yükümlülüğü		294.403.655	167.942.891
Kısa vadeli karşılıklar		10.948.730	5.136.526
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		827.943	777.554
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		10.120.787	4.358.972
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		7.473.520	5.985.809
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.312.511.612	2.944.410.410
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	927.769.212	1.133.695.421
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	6	53.166.408	34.745.275
Diğer finansal yükümlülükler	6	-	8.361.393
Diğer borçlar		32.533.333	39.601.341
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		32.533.333	39.601.341
Uzun vadeli karşılıklar		8.007.546	4.715.939
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		8.007.546	4.715.939
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	503.163.005	516.631.304
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.524.639.504	1.737.750.673
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.837.151.116	4.682.161.083

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

ÖZKAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş/ Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	613.169.118	613.169.118
Paylara ilişkin primler	10	247.403.635	247.403.635
Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir		2.214.467.730	2.263.711.269
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		2.213.674.254	2.262.917.793
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		793.476	793.476
Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir		704.764.661	234.620.434
-Yabancı para çevirim farkları		733.045.339	248.243.241
-Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		(28.280.678)	(13.622.807)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	68.742.954	64.980.588
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		112.041.243	(262.622.830)
Net dönem karı		355.463.032	329.182.900
Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı		4.316.052.373	3.490.445.114
Kontrol gücü olmayan paylar	10	458.552.772	328.515.851
Toplam özkaynaklar		4.774.605.145	3.818.960.965
TOPLAM KAYNAKLAR		9.611.756.261	8.501.122.048

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAR VEYA ZARAR:	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş	denetimden geçmemiş	denetimden geçmemiş	denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	11	5.267.896.719	3.799.886.130	1.800.984.479	1.486.920.923
Satışların maliyeti (-)	11	(4.382.580.784)	(2.996.237.096)	(1.493.441.145)	(1.246.456.768)
Brüt kar		885.315.935	803.649.034	307.543.334	240.464.155
Genel yönetim giderleri (-)		(83.549.540)	(74.549.916)	(24.385.719)	(27.939.089)
Pazarlama giderleri		(3.905.905)	(1.186.873)	(3.075.909)	(241.798)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.266.214	28.368.204	1.921.667	16.875.651
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(35.562.610)	(8.266.442)	(18.852.239)	(4.172.125)
Esas faaliyet karı		768.564.094	748.014.007	263.151.134	224.986.794
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları (-)		(20.875.722)	(2.678.527)	(2.546.515)	12.693.050
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		153.358	482.032	77.521	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		747.841.730	745.817.512	260.682.140	237.679.844
Finansman gelirleri	12	362.907.668	300.929.695	157.296.562	61.127.082
Finansman giderleri (-)	13	(609.805.765)	(662.942.222)	(231.824.940)	(163.239.473)
Finansman giderleri, net		(246.898.097)	(362.012.527)	(74.528.378)	(102.112.391)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		500.943.633	383.804.985	186.153.762	135.567.453
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(53.304.259)	(34.221.226)	(29.615.632)	(14.613.046)
- Dönem vergi gideri	14	(80.569.172)	(50.704.200)	(41.731.800)	(16.986.000)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14	27.264.913	16.482.974	12.116.168	2.372.954
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		447.639.374	349.583.759	156.538.130	120.954.407
Dönem karının dağılımı					
-Kontrol gücü olmayan paylar	10	92.176.342	175.123.756	23.382.155	54.078.634
-Ana ortaklık payları	15	355.463.032	174.460.003	133.155.975	66.875.773
Dönem karı		447.639.374	349.583.759	156.538.130	120.954.407
Pay başı kazanç					
-Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kar	15	0,580	0,2845	0,217	0,1091

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

DİĞER KAPSAMLI GELİR	<i>Dipnot</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2020	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2019	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dönem karı		447.639.374	349.583.759	156.538.130	120.954.407
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
- Ertelenmiş vergi geliri	14	-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevirim farkları		522.662.677	171.583.795	328.144.819	(48.946.627)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)		(15.332.501)	(13.745.578)	(905.717)	(11.352.235)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14	674.630	2.749.116	25.425	2.270.447
Diğer kapsamlı gelir		508.004.806	160.587.333	327.264.527	(58.028.415)
Toplam kapsamlı gelir		955.644.180	510.171.092	483.802.657	62.925.992
Toplam kapsamlı geliri dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		130.036.921	175.123.739	77.273.137	54.078.634
Ana ortaklık payları		825.607.259	335.047.353	406.529.520	8.847.358
Toplam		955.644.180	510.171.092	483.802.657	62.925.992

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

Ödenmiş sermaye	Paylara ihraç primleri	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar			Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Riskten korunma kazanç/(kayıp)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı				
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	898.193	821.844.347	(3.518.526)	45.726.065	48.267.560	(163.783.444)	26.094.071	1.636.101.019	181.851.117	1.817.952.136
-Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(80.685.995)	(10.996.462)	171.583.795	-	80.685.995	174.460.003	335.047.336	175.123.739	510.171.075
-Transferler	-	-	-	-	-	-	16.713.028	9.381.043	(26.094.071)	-	-	-
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	898.193	741.158.352	(14.514.988)	217.309.860	64.980.588	(73.716.406)	174.460.003	1.971.148.355	356.974.856	2.328.123.211
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	793.476	2.262.917.793	(13.622.807)	248.243.241	64.980.588	(262.622.830)	329.182.900	3.490.445.114	328.515.851	3.818.960.965
-Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(14.657.871)	484.802.098	-	-	355.463.032	825.607.259	130.036.921	955.644.180
-Transferler (*)	-	-	-	(49.243.539)	-	-	3.762.366	374.664.073	(329.182.900)	-	-	-
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	793.476	2.213.674.254	(28.280.678)	733.045.339	68.742.954	112.041.243	355.463.032	4.316.052.373	458.552.772	4.774.605.145

(*) 49.243.539 TL tutarındaki transfer rakamı maddi duran varlık değer artışından kaynaklı olarak Grup'un katlanmış olduğu döneme düşen amortisman farkını göstermektedir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihinde Sonra Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		1.170.734.801	893.717.641
Dönem karı		447.639.374	349.583.759
Dönem net kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.303.503.824	1.259.293.134
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		341.401.685	357.477.704
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.453.270	1.063.127
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	327.884.773	520.332.298
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(119.482.472)	(103.330.070)
Ticari alacaklarda beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		20.875.722	2.678.527
Stok değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler		1.877.899	(1.515.937)
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler		53.304.259	34.221.226
Türev işlem gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler		5.694.429	(66.508)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(77.759)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		668.572.018	448.432.767
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(556.041.482)	(636.841.054)
Stoklardaki azalış/(artış)		112.461.745	(148.219.088)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(871.935.995)	(575.425.329)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		16.141.942	(31.395.523)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		1.851	160.642.105
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		97.837.352	(30.099.160)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		73.721.774	139.574.149
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış)		4.865.245	18.515.674
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		21.407.847	(182.218.942)
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(272.784)	(4.866.720)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		27.461.360	41.944.238
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		(37.731.819)	(25.292.458)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(24.366.915)	(78.318.198)
Vergi ödemeleri		(23.689.039)	(77.644.982)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(677.876)	(673.216)
B. Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(156.615.750)	(44.045.966)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		217.371	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(156.799.531)	(43.348.458)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(33.590)	(697.508)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(825.792.000)	(770.787.735)
Kredilerden nakit girişleri	19	3.653.779.725	2.260.478.342
Kredilerden nakit çıkışları	19	(4.224.758.350)	(2.609.747.635)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	19	(6.100.468)	(4.516.214)
Ödenen faizler		(368.195.379)	(520.332.298)
Alınan faizler		119.482.472	103.330.070
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		188.327.051	78.883.940
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		121.503.123	52.995.042
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		309.830.174	131.878.982

(*) Grup, TFRS 9 kapsamı uyarınca Nakit ve Nakit Benzerleri üzerinde 2.694.468 TL beklenen kredi zararı hesaplamıştır (30 Eylül 2019: Bulunmamaktadır).

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

1 Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

Aksa Enerji Üretim A.Ş. (“Aksa Enerji” veya “Şirket”), 12 Mart 1997 tarihinde elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuştur.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne kayıtlıdır ve hisseleri 21 Mayıs 2010 tarihinden itibaren “AKSEN” kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)’de işlem görmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %20,58’dir (31 Aralık 2019: %20,58).

Şirket’in hakim ortağı Kazancı Holding A.Ş. (“Kazancı Holding”)’dir. Şirket Türkiye’de kayıtlı olup merkezi adresi; Rüzgarlıbahçe Mahallesi, Özalp Çıkma, No:10, Kavacık-Beykoz, İstanbul / Türkiye’dir.

Aksa Enerji ve bağlı ortaklıkları hep birlikte “Grup” olarak ifade edilmektedir. Bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık veya Yabancı Şube İsmi	Ana faaliyet konusu	Faaliyet yeri	Grup’un etkin pay oranı (%)	
			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Aksa Aksa Enerji Ticareti A.Ş. (“Aksa Aksa Enerji”)	Elektrik ticareti	Türkiye	100,00	100,00
Aksa Energy Company Ghana Limited (“Aksa Enerji Ghana”)	Elektrik üretimi	Gana	75,00	75,00
Aksa Enerji Üretim A.Ş.-Y.Ş. (“Aksa Enerji – Y.Ş.”)	Elektrik üretimi	KKTC	100,00	100,00
Aksa Ghana B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
Aksa Uzbekistan Investment B.V. (*)	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
Aksa Global Investment B.V. (“Aksa Global B.V.”)	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş. (“Aksa Göynük Enerji”)	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99	99,99
Aksa Madagascar B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
Aksa Mali S.A.	Elektrik üretimi	Mali	100,00	100,00
Aksaf Power Ltd. (“Aksaf Power”)	Elektrik üretimi	Mauritius	100,00	100,00
İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“İdil İki Enerji”)	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99	99,99
Overseas Power Ltd. (“Overseas Power”)	Mal ve tedarik ticareti	Mauritius	100,00	100,00
Rasa Enerji Üretim A.Ş. (“Rasa Enerji”)	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99	99,99
Aksa Energy Company Congo (“Aksa Enerji Kongo”)**)	Elektrik üretimi	Kongo	100,00	100,00
Aksa Energy Cameroon (“Aksa Enerji Kamerun”)**)	Elektrik üretimi	Kamerun	75,00	75,00
Aksa Energy Tashkent LLC (***)	Elektrik Üretimi	Özbekistan	100,00	-

(*) Aksa Indonesia BV şirketi 2020 yılında unvan değiştirmiş ve Aksa Uzbekistan Investment BV olarak faaliyetine devam etmektedir.

(**) Aksa Enerji Kongo ile Aksa Enerji Kamerun şirketlerinin kuruluşu gerçekleşmiş olup henüz faaliyete başlamamıştır.

(***) Aksa Energy Tashkent LLC 2020’de kurulmuş ve yatırım aşamasında olup henüz faaliyete geçmemiştir.

Grup’un toplam çalışan sayısı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 809 (31 Aralık 2019: 907) kişidir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

1 Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Aksa Aksen Enerji:

Aksa Aksen Enerji, elektrik enerjisi ticareti faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 8 Temmuz 2015 tarihinde Aksa Enerji’nin %100,00 oranında bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur.

Aksa Enerji Gana:

2015 yılında Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile elektrik üretimi ve satışı konusunda imzalanan satış anlaşması sonucu 15 Temmuz 2015’te kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla Aksa Enerji Gana’nın toplam 370 MW kapasiteli akaryakıt enerji santralinin 192.5 MW kurulu gücündeki bölümün geçici kabulü 10 Nisan 2017 itibarıyla yapılmış olup elektrik üretimine başlamıştır. Santralin kurulu gücü 1 Ağustos 2017 tarihinde 192,5 MW’tan 35 MW’ı yedek kapasite olmak üzere toplam 280 MW’a yükselmiştir. 19 Kasım 2018 tarihi itibarı ile Gana Akaryakıt Enerji Santrali’nin kurulu gücü, 280 MW’tan 370 MW’a yükselmiş olup, böylece garanti edilen kapasite 223,5 MW’tan 332 MW’a yükselmiştir. Aksa Enerji Gana, anlaşma süresince ürettiği elektriğin tamamını garantili alım anlaşması çerçevesinde Amerikan Doları bazında belirlenmiş tarife üzerinden Gana Elektrik Kurumu’na (ECG) satmaktadır.

Aksa Enerji – Kıbrıs (“Aksa Enerji Y.Ş.”)

Aksa Enerji Y.Ş. 10 Haziran 2009 tarihinde KKTC- Kalecik’te kurulu dizel-jeneratör gruplarından oluşan santralinde üretilen enerjinin satışı için Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu (“KIB-TEK”) ile elektrik satış anlaşması imzalamıştır. Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu (KIBTEK) ile 2003 yılında yapılan beş yıllık sözleşme 1 Nisan 2009 tarihinde 15+3 yıl olarak 2027 yılına kadar uzatılmıştır.. Aksa Enerji Y.Ş. bu süre içinde ürettiği elektriğin tamamını garantili alım anlaşması çerçevesinde Amerikan Doları bazında belirlenmiş tarife üzerinden Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu’na satmaktadır.

Kıbrıs Kalecik Enerji Santrali’nin kurulu gücü, Türkiye’de lisansı iptal ettirilmiş olan Magosa şehrindeki akaryakıt enerji santrali ile aynı özelliklerdeki dizel motorlara sahip santrallerden iki ünitenin Kıbrıs Kalecik Enerji Santrali’ne taşınması ile 33 MW artırılmıştır. Kapasitesi artırılan santralin kurulu gücü 153 MW’a yükselmiş olup, yedek ünite sayısının artmasıyla Kıbrıs Kalecik Enerji Santrali’nin emre amadelik yüzdesi artırılmıştır.

Aksa Energy Company Cameroon Plc

Aksa Energy Company Cameroon Plc 2019 yılında Aksa Enerji Kamerun’un holding şirketi olarak kurulmuştur.

Aksa Uzbekistan Investment B.V.:

Aksa Indonesia B.V. unvan değiştirerek Aksa Uzbekistan Investment B.V. ünvanını almıştır. Aksa Uzbekistan Investment B.V. Aksa Energy Tashkent LLC Şirketi’nin ana ortaklığıdır.

Aksa Ghana B.V.:

Aksa Ghana B.V. 24 Kasım 2016 tarihinde Hollanda’da Aksa Enerji Gana’nın holding şirketi olarak kurulmuştur.

Aksa Global B.V.:

Aksa Global B.V. 24 Kasım 2016 tarihinde yurt dışı yatırımlarını koordine etmek amacıyla Hollanda’da kurulmuştur. Aksa Ghana B.V., Aksa Madagascara B.V., Aksa Uzbekistan Investment B.V. ve Aksa Energy Company Cameroon Plc şirketlerinin sahibi olan şirkettir.

Aksa Göynük Enerji:

Aksa Göynük Enerji’nin Türkiye Kömür İşletmeleri ile imzalamış olduğu Bolu-Göynük havzasındaki kömürün kullanılmasına yönelik rödovans anlaşması, Aksa Enerji’nin ise kullanılan bu kömürün 270 MW kurulu gücündeki kömür santralinde değerlendirilmesine yönelik lisansı bulunmaktadır.

Aksa Göynük Enerji’nin %99,99 oranındaki hissesi Aksa Enerji tarafından 28 Ekim 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olan Kazancı Holding’den devralınmıştır. Aksa Göynük Enerji’nin faaliyet konuları elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi ve satışı ile her türlü petrol, gaz, madencilik işlemleridir. Santralin ilk ünitesi 135 MW kurulu güçle 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup, 135 MW’lık ikinci ünitenin kabulü ise 29 Ocak 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

1 Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Aksa Madagascar B.V:

Aksa Madagascar B.V. 19 Ekim 2016 tarihinde Aksaf Power’ın holding şirketi olarak kurulmuştur.

Aksa Mali S.A.:

Aksa Mali S.A., 6 Şubat 2017 tarihinde Mali’de santral kurulumu, işletilmesi ve üretilen enerjinin satışı amacıyla kurulmuştur. 3 yıllık garantili alım anlaşmasıyla Avro cinsinden tarife üzerinden ülkeye elektrik satan akaryakıt santralinin ilk motorları 4 Ağustos 2017 tarihinde devreye alınarak santral 10 MW kurulu güçle ticari faaliyetine başlamıştır. Toplam 40 MW kurulu güçteki santralin kalan 30 MW’lık kısmı ise 28 Eylül 2017 tarihinde devreye girmiştir. Mali Cumhuriyeti ile yapılan anlaşmanın süresinin uzatılmasına ilişkin görüşmeler devam etmektedir.

Aksaf Power:

Aksa Enerji, Madagaskar Cumhuriyeti’nde 120 MW kurulu güçte bir akaryakıt santralinin kurulması ve üretilen elektriğin 20 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %58,35’i Aksa Enerji’ye, %41,65’i yerel ortağa ait olmak üzere Mauritius’da yerleşik Aksaf Power adında bir şirket kurmuştur. Aksaf Power, Madagaskar Cumhuriyeti’nin elektrik ve su hizmetlerini üstlenen devlet şirketi Jiro Sy Rano Malagasy (“Jirama”) ile yaptığı anlaşma çerçevesinde avans ve teminatların alınmasından sonra projeye başlamıştır. 22 Ekim 2019 tarihinde Aksa Enerji, yerel ortağa ait olan %41,65 oranındaki hisseleri satın alarak Şirket’in tamamının sahibi olmuştur.

2016 yılının son çeyreğinde inşaatına başlanan santralin 25 MW kurulu gücündeki ilk motorları planlanan süreden erken 10 Temmuz 2017’de devreye alınmış olup santralin kurulu gücü 4 Ağustos 2017 tarihinde 50 MW’a yükseltilmiştir. Toplam 66 MW kurulu güçteki ilk fazın kalan 16 MW gücündeki bölümü ise tamamlanarak 5 Eylül 2017 tarihinde Bakanlık Heyeti tarafından ticari işletmeye alınmıştır. 54 MW kurulu güçte olması planlanan ikinci fazın ise bölgedeki iletim hatlarının tamamlanmasını takiben inşaatına başlanarak devreye girmesi planlanmaktadır. Garantili elektrik satış anlaşmasında tarife ABD Doları cinsinden belirlenmiş olup proje ile ilgili saha, yakıt temini, tüm lisans ve izinler Jirama tarafından sağlanmıştır.

İdil İki Enerji:

2001 yılında ilişkili taraflardan Koni İnşaat A.Ş tarafından Bilkent Grup’tan satın alınan İdil İki Enerji, Şırnak’ta kurulu 24 MW kapasiteli İdil akaryakıt santralini bünyesinde bulundurmaktadır. Santral 2001 yılında kurulmuş ve aynı yıl içinde elektrik üretimine başlamıştır. 5 Haziran 2010 tarihinde % 99,99 oranındaki hissesi Aksa Enerji tarafından Koni İnşaat A.Ş’den devralınmıştır. 7 Şubat 2017 tarihinde Şirket tarafından lisans iptali yapılmıştır.

Rasa Enerji:

2000 yılında elektrik üretimi ve üretilen elektriğin müşterilere iletimi amacı ile kurulan Rasa Enerji 5 Haziran 2010 tarihinde % 99,99 oranındaki hissesi Aksa Enerji tarafından Grup’un ilişkili kuruluşlarından Koni İnşaat A.Ş.’den devir alınmıştır. Rasa Enerji, Ağustos 2011 tarihinde Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali’ni 129 MW kurulu güç ile devreye almış, 8 Ekim 2012 tarihinde ise atık ısı kazanları ve buhar türbini yatırımları ile kombine çevrim üretime başlamıştır. 18 Kasım 2015 tarihi itibarıyla Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali’nin kapasitesi 18 MW artırılarak kurulu gücü 147 MW’ye ulaşmıştır.

Aksa Enerji Kongo:

Kongo Cumhuriyeti’nde proje geliştirmek amacıyla 2019 yılında kurulmuştur.

Aksa Enerji Kamerun:

Kamerun’da proje geliştirmek amacıyla 2019 yılında kurulmuştur.

Overseas Power:

Overseas Power 18 Kasım 2016 tarihinde ağırlıklı olarak Aksaf Power’ın faaliyetleriyle ilgili hammadde ve mal tedariki faaliyetlerini yürütmek amacıyla Mauritius’ta kurulmuştur. Overseas Power Aksa Enerji Kongo’nun ana ortaklığıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

1 Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Aksa Energy Tashkent LLC:

Aksa Enerji, Özbekistan’da 240 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santralının kurulması ve üretilen elektriğin 25 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %100’ü Aksa Enerji’ye ait olmak üzere Özbekistan’da yerleşik Aksa Energy Tashkent LLC adında bir şirket kurmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla şirket henüz faaliyete geçmemiş olup yatırım aşamasındadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu elektrik üretim lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibi olup 31 Aralık 2019’a göre bir değişiklik bulunmamaktadır.

Lisans sahibi	Bölge/ülke	Tesis tipi	Lisans verilme tarihi	Lisans Süresi	Kurulu güç-kapasite (MWe)
Aksa Enerji	KKTC	Fuel oil	1 Nisan 2009	15+3	153
Aksa Enerji	Antalya	Doğalgaz	13 Kasım 2007	30 yıl	900
Aksa Göynük Enerji	Bolu	Termik	25 Haziran 2008	30 yıl	270
Aksa Enerji Gana	Gana	Fuel Oil	1 Ağustos 2017	6,5 yıl	370
Aksa Mali S.A	Mali	Fuel Oil	28 Eylül 2017	3 yıl	40
Aksaf Power	Madagaskar	Fuel Oil	5 Eylül 2017	20 yıl	66
Rasa Enerji	Şanliurfa	Doğalgaz	12 Mayıs 2011	49 yıl	147
Toplam					1.946

Lisans Sahibi	Bölge	Santral Adı	Tesis tipi	Kontrat Tarihi	Kontrat Süresi	Kontrat Tipi	İşletmedeki kapasite (MWe)
Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)	Madagaskar	CTA-2	Fuel oil	8 Ocak 2019	5 yıl	Bakım&İşletme	24

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberin’de belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye’de faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve finansal raporlama standartlarına, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun şekilde TL olarak hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli (devamı)

TMS’ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket’in bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK’nın tebliğlerine uygun olarak, Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, ara dönem özet konsolide finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS”) uygular.

Grup’un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 5 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul’unun ve ilgili düzenleyici kurumların konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu konsolide finansal tabloları değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Haziran 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

c) Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler hariç olmak üzere, 31 Aralık 2004’te sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihi maliyet temeline göre hazırlanmıştır:

- türev finansal araçlar,
- finansal yatırımlar,
- maddi duran varlıkların içerisindeki arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

d) Geçerli ve raporlama para birimi

Grup ve Türkiye’de kayıtlı bağlı ortaklıkları; yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Grup’un, yurt dışındaki bağlı ortaklıkları haricinde geçerli para birimleri Türk Lirası’dır (“TL”). Bu konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın TL’ye yuvarlanmıştır.

Grup şirketlerinin geçerli para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

<u>Şirket</u>	<u>Geçerli para birimi</u>
Aksa Enerji – Y.Ş.	ABD Doları
Rasa Enerji	TL
İdil İki Enerji	TL
Aksa Göynük Enerji	TL
Aksa Aksen Enerji	TL
Aksa Enerji Gana	ABD Doları
Aksa Gana B.V.	Avro
Aksa Global B.V.	Avro
Aksa Madagascar B.V.	Avro
Aksa Mali S.A.	Avro
Aksaf Power	ABD Doları
Overseas Power	ABD Doları

*Aksa Enerji Kongo, Aksa Enerji Kamerun ile Aksa Energy Tashkent LLC şirketlerinin kuruluşu gerçekleşmiş olup henüz faaliyete başlamamıştır.

Geçerli para birimi, ilgili bağlı ortaklıklarının operasyonlarında önemli ölçüde kullanılmakta veya operasyonları üzerinde önemli etkiye sahip bulunmakta olup, bu grup şirketlerine ilişkin olay ve koşulların ekonomik özünü yansıtmaktadır. Konsolide finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Dolayısıyla, Grup’un geçerli para birimiyle ölçülmemiş olan işlemler ve bakiyeler, Grup’un geçerli para birimi cinsinden yeniden ifade edilmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Konsolidasyon esasları

(i) İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarih olan birleşme tarihinde satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, Grup'un yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda ortaya çıkmaktadır. Kontrol değerlendirilirken ifa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

- Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri; artı
- Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlıklı satın alma işlemlerinden doğan kazanç kar veya zararda muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kapatılmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolü sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak dahil edilmektedir. Gerekli olması halinde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Kontrol gücü olmayan paylar, bağlı ortaklığın satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden ölçülmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Şerefiye üzerinde bir düzeltme yapılmaz ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

(iii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer Grup, önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse, kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Konsolidasyon esasları (devamı)

(iv) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelirler ve giderler karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların eliminasyonunda kullanılan yöntemle silinmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kar veya zarar tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

f) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para işlemler ilgili Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisinin düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve tarih maliyetiyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarından doğan farklar hariç; kar veya zararda kayıtlara alınır.

Avro / TL, ABD Doları / TL, Gana Cedisi/ ABD Doları ve TL / ABD Doları kurlarındaki dönemsel değişimler raporlama dönemleri sonu itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro / TL	9,1281	6,6506
ABD Doları / TL	7,8080	5,9402
Gana Cedisi / ABD Doları	0,1754	0,1807
TL / ABD Doları	0,1281	0,1683

Yurtdışı faaliyetler

Satın alımdan kaynaklanan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri dahil olmak üzere yurtdışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri raporlama tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerin gelir ve giderleri ilgili dönemin ortalama kurlarından TL'ye çevrilir.

Yabancı para çevrim farkları kontrol gücü olmayan paylara ilişkin çevrim farkları olmadığı sürece diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur. Ancak, eğer faaliyet, tamamına sahip olunmayan bir bağlı ortaklık ile ilgili ise, kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kısım oransal olarak kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflandırılır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

f) Yabancı para (devamı)

Yurtdışı faaliyetler (devamı)

Bir yurtdışı faaliyetin satılması sonucunda kontrol, önemli etki veya müşterek kontrol kaybedildiğinde bu yabancı faaliyetle ilgili yabancı para çevrim farklarında birikmiş ilgili tutar kar veya zarara transfer edilir. Eğer Grup yabancı bir faaliyet içeren bir bağlı ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutarın ilgili kısmı kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır. Eğer Grup yabancı bir faaliyet içeren bir iştirakini veya iş ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp önemli etkiyi veya müşterek kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutar kar veya zarara transfer edilir.

Bir yurtdışı faaliyet ile parasal alacak veya borç ilişkisinin kapanmasının öngörülebilir gelecekte planlanmadığı ve muhtemel olmadığı durumlarda, söz konusu parasal kalemlerden oluşmuş alacak ve borç kaynaklı yabancı para çevrim kar ve zararları net yurtdışı faaliyet yatırımlarının bir parçası şeklinde tanımlanarak, diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur.

2.2 Muhasebe politikalarının özeti

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu tebliğe istinaden TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

2.3 Yayımlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 16 (Değişiklikler)

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)

İşletme Tanımı

Önemlilik Tanımı

Gösterge Faiz Oranı Reformu

COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yayınlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Eylül 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yayınlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (devamı)

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

5 Haziran 2020 tarihinde KGG, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Grup, yukarıda bahsedilen imtiyazlardan yararlanmayı tercih etmemiştir. Bu sebeple Grup, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını tekrar değerlendirmemiştir.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yayınlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödemesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katılan maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yayınlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer husular

İlk olarak Çin'de ortaya çıkan yeni bir koronavirüs türü (COVID-19), 11 Mart 2020'de Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19'un ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler ve bununla birlikte varlık ve emtia fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve diğer pek çok konuda etkileri olmakta ve geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Virüsün ekonomilerde yarattığı tahribatı sınırlamak amacıyla birçok ülke finansal ve mali destek programları açıklarken, Türkiye de şirketleri ve hane halkını bu zorlu koşullarda desteklemek amacıyla düzenleyici mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir. Şirketler ve belirli sektörler üzerindeki olumsuz etkilerle mücadele için düzenleyici ilave önlemler açıklanmaya devam etmektedir. Bu küresel salgının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlardaki etkisini değerlendirmiş ve önemli bir etkisi olmadığı kanaatine varmıştır. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 30 Eylül 2020 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanına tabi tutulurlar. Amortisman, tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi ve arsalar amortismanına tabi değildir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri (devamı)

Dekapaj çalışması varlığı, ilk muhasebeleştirilmeden sonra, parçası olduğu mevcut varlıkla aynı şekilde maliyetinden amortisman tutarının ve değer düşüklüğü zararlarının çıkarılması sonucunda bulunan tutar üzerinden izlenir. Dekapaj çalışması varlığı, dekapaj çalışması sonucu erişimi kolaylaşan cevher yatağının tanımlanan kısmının beklenen faydalı ömrü boyunca sistematik olarak üretim miktarı yöntemine göre amortismanına tabi tutulur.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Binalar	10 - 50
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 40
Demirbaş	5 - 15
Taşıtlar	5 - 8
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5
Özel maliyetler	5

Santraller ilgili lisans süresi veya faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabii tutulmaktadır. Grup’un mevcut santralleri aşağıda belirtilen türlerine göre değişen farklı faydalı ömürlere göre amortismanına tabi tutulmaktadır:

	<u>Yıl</u>
Fuel oil santralleri	4-22
Doğalgaz santralleri	33
Kömür santralleri	43

Santrallere ilişkin büyük bakımlar için santrallerin faydalı ömründen farklı faydalı ömürler belirlenmiştir. Bu nedenle bakımlar santrallerin ayrı parçalar halinde kayıtlara alınır.

Amortisman yöntemleri ve faydalı ömürler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2020 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunda önceki dönemlere ilişkin bir düzeltme bulunmamaktadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3 Faaliyet Bölümleri

Aşağıda sunulan coğrafi bilgiler, Grup'un hasılatı, faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK), varlıklarını ve yükümlülüklerini, Grup'un bulunduğu ülkeyi ve Afrika bölgesini dikkate alarak analiz etmektedir. Bu bilgilerin sunumunda, bölüm hasılatı ve FAVÖK müşterilerin coğrafi konumlarına göre, bölüm varlıkları ve yükümlülükleri ise coğrafi konumlara göre sunulmuştur.

	1 Ocak – 30 Eylül 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	4.202.804.300	1.065.092.419	5.267.896.719
Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	363.766.451	725.323.606	1.089.090.057

	1 Ocak – 30 Eylül 2019		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	2.780.610.558	1.019.275.572	3.799.886.130
Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	385.692.875	717.120.309	1.102.813.184

	1 Ocak – 30 Eylül 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait			
FAVÖK	363.766.451	725.323.606	1.089.090.057
Amortisman ve itfa payları	(122.653.459)	(218.748.226)	(341.401.685)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(257.868.381)	10.970.284	(246.898.097)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	75.612	77.746	153.358
Vergi öncesi kar	(16.679.777)	517.623.410	500.943.633

	1 Ocak – 30 Eylül 2019		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait			
FAVÖK	385.692.875	717.120.309	1.102.813.184
Amortisman ve itfa payları	(190.856.065)	(166.621.639)	(357.477.704)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(419.051.716)	57.039.189	(362.012.527)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	482.032	-	482.032
Vergi öncesi kar	(223.732.874)	607.537.859	383.804.985

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

3 Faaliyet bölümleri (devamı)

	30 Eylül 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Bölüm varlıkları	5.489.020.967	4.122.735.294	9.611.756.261
Bölüm yükümlülükleri	3.764.857.860	1.072.293.256	4.837.151.116

	31 Aralık 2019		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Bölüm varlıkları	5.691.940.213	2.809.181.835	8.501.122.048
Bölüm yükümlülükleri	3.787.152.257	895.008.826	4.682.161.083

(*) KKTC dahildir.

4 İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraf bakiyeleri

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli alacaklar				
Kısa vadeli alacaklar	193.058.664	3.774.048	209.200.606	3.775.899
Toplam	193.058.664	3.774.048	209.200.606	3.775.899

i) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	148.256.985	3.774.048	157.669.120	3.770.092
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	14.560.787	-	32.497.061	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	9.608.252	-	2.077.944	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	9.138.833	-	7.693.333	-
Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	4.986.827	-	-	-
Aksa Power Generation FZE	3.788.773	-	5.966.648	-
Flamingo Biyoyakıt Üretim ve Sanayi A.Ş.	-	-	1.263.465	-
Diğer	2.718.207	-	2.033.035	5.807
Toplam	193.058.664	3.774.048	209.200.606	3.775.899

İlişkili taraflardan alacaklara, yasal faiz oranı dikkate alınarak vade farkı hesaplaması yapılmıştır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(a) İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

ii) İlişkili taraflara borçlar:

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli borçlar	38.584.973	-	17.177.126	272.784
Toplam borçlar	38.584.973	-	17.177.126	272.784

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	23.503.457	-	-	-
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	12.388.480	-	11.479.357	-
Kazancı Holding A.Ş.	1.422.076	-	1.580.435	269.188
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	728.051	-	1.816.970	3.000
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	399.390	-	49.419	-
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	25.761	-	167.186	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	-	7.619	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	-	5.957	-
Aksa Şanlıurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	-	-	2.013.906	-
Diğer	117.758	-	56.277	596
Toplam	38.584.973	-	17.177.126	272.784

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraf işlemleri

i) İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve satışlar:

1 Ocak - 30 Eylül 2020

	Elektrik Satışı	Elektrik Alımı	Doğalgaz Alımı	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	Ortak Giderler Yansıtması	Malzeme Alımı	Malzeme Satışı	Diğer (Gider)/ Gelirler, Net
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	200.031.475	35.621.717	-	20.343.657	-	-	5.200	-	-	-	211
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	482	-	-	-	-	-	-	45	-	(651.755)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	168.855.159	-	1.294	-	-	-	-	-	(2.251.630)
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	44.958.790	445.641	-	213.896	10.095.522	-	-	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	1.018	-	-	1.164.744	19.731	2.813.378	1.167.722	-	-	81.833	68.919
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	2.396.107	51.136	-	3.678	-	-	-	(550.779)
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	90.748	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Biyokütle Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	128.166	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.519	-	(4)
Aksa Power Generation (Dubai)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(269.272)
Aksa Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.379)
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	104.688.369	5.325.695	-	-	2.161.827	-	-	-	-	-	2.751
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	80.379.019	7.493.913	-	463.459	1.092.617	-	-	-	-	-	1.704
Aksa Generators Ghana LTD.	-	-	-	-	-	-	-	-	32.237	133.345	(574.997)
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	1.666	-	-	-	72.860	-	(21.975)
Aksa Şanlıurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	-	-	11.934.126	-	94.035	-	-	-	-	5.000	-
Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	-	9.787	-	-	-	-	-	172.350	-
Elektrik Altyapı Hizmetleri	-	-	-	-	2.918	-	-	-	-	-	-
	385.099.881	48.441.807	180.789.285	69.555.456	3.870.865	2.813.378	1.390.496	10.095.522	108.661	392.528	(4.287.206)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraf işlemleri (devamı)

i) İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve satışlar: (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2019

	Elektrik Satışı	Elektrik Alımı	Doğalgaz Alımı	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	Ortak Giderler Yansıtması	Malzeme Alımı	Malzeme Satışı	Diğer (Gider) / Gelirler, Net
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	79.435.398	22.103.980	-	46.607.927	16.424	-	4.806	-	19.001	-	-
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	162	-	331.240	263.265	(4.394.322)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	3.316.914	-	-	-	-	-	-	-	-
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	1.289.364	361.322	-	590.370	8.655.210	-	-	(275)
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	11.824	-	-	7.464.278	32.055	3.263.650	785.429	-	92.153	948.282	252.113
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	938.122	235.912	-	164.942	-	62.788	-	(3.418)
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	68.428	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Biyoyakıt Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	142.440	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Power Generation (Dubai)	-	-	-	-	-	-	2.436	-	-	-	(1.185.063)
Aksa Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.	-	-	-	-	-	-	565	-	-	-	(22.239)
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	18.447.697	1.820.259	-	1.630.685	14.125.229	-	-	-	52.976	-	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	18.301.905	5.547.072	-	316.828	12.937.778	-	-	-	-	-	-
Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	-	-	52.872	-	-	-	-	735	-
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	2.468	-	-	-	-	118.794	(8.371)
Aksa Şanlıurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	-	-	45.272.009	-	-	-	-	-	-	-	-
Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş.	16.374	-	-	2.443	17.395	-	500	-	-	-	-
Elektrik Altyapı Hizmetleri	-	-	-	-	108.830	430.354	340.671	-	-	-	(29.104)
Aksa Teknoloji ve Müşteri Hiz. A.Ş.	-	-	-	5.453	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Servis Kirlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	6.075	-	-
	116.213.198	29.471.311	48.588.923	58.465.968	27.890.285	3.694.004	1.889.881	8.655.210	564.233	1.331.076	(5.390.679)

ii) İlişkili tarafların Grup lehine vermiş olduğu kefalet v.b. yükümlülükler:

Grup'un kullanmış olduğu kredilere karşılık yapılan genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde ortakların ve ilişkili şirketlerin Grup lehine vermiş olduğu kefaletler toplamı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 13.267.822.292 TL (31 Aralık 2019: 10.161.287.700 TL)'dir.

iii) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 1.185.000 TL (30 Eylül 2019: 1.085.000 TL) tutarındadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

5 Ticari alacak ve borçlar

(a) Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ticari alacaklar	2.622.413.225	1.740.243.835
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(44.984.450)	(16.569.801)
<u>Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u>	<u>2.577.428.775</u>	<u>1.723.674.034</u>

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 17'de açıklanmıştır.

(b) Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ticari borçlar	662.920.109	589.198.335
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(6.827.322)	(6.827.322)
<u>Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar</u>	<u>656.092.787</u>	<u>582.371.013</u>

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 17'de açıklanmıştır.

6 Finansal borçlanmalar

<u>Kısa vadeli</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kısa vadeli banka kredileri	467.753.469	785.721.878
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.688.433.796	1.206.661.882
<u>Toplam Kısa Vadeli Krediler</u>	<u>2.156.187.265</u>	<u>1.992.383.760</u>
<u>Uzun vadeli</u>		
Uzun vadeli banka kredileri	927.769.212	1.133.695.421
<u>Toplam Krediler</u>	<u>3.083.956.477</u>	<u>3.126.079.181</u>

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

6 Finansal borçlanmalar (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz oranı	30 Eylül 2020
TL	% 7,5 - %26,05	1.626.032.005
ABD Doları	Libor6M +%6,35 - %8,35	1.443.464.237
Avro	Euribor6M+% 1,95	14.460.235
Toplam		3.083.956.477

Para birimi	Faiz oranı	31 Aralık 2019
TL	% 11,50 - %28,90	1.510.079.050
ABD Doları	Libor6M +%0,15 - 8,35%	1.582.930.035
Avro	Euribor6M+% 1,95 - % 3,84	33.070.096
Toplam		3.126.079.181

30 Eylül 2020			
Vade	Para birimi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
1 Yıldan Az	ABD Doları	103.183.693	805.658.273
	Avro	1.584.145	14.460.235
	TL	1.336.068.757	1.336.068.757
1-2 Yıl	ABD Doları	27.459.742	214.405.663
	TL	274.617.770	274.617.770
2-3 Yıl	ABD Doları	23.994.939	187.352.483
	TL	15.345.478	15.345.478
3-4 Yıl	ABD Doları	20.862.266	162.892.574
4-5 Yıl	ABD Doları	9.369.268	73.155.244
Toplam			3.083.956.477

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

6 Finansal borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2019

Vade	Para birimi	Döviz tutarı	TL karşılığı
1 Yıldan Az	ABD Doları	120.490.666	715.738.654
	Avro	3.555.751	23.647.876
	TL	1.252.997.230	1.252.997.230
1-2 Yıl	ABD Doları	66.975.270	397.846.496
	Avro	1.416.747	9.422.220
	TL	232.375.291	232.375.291
2-3 Yıl	ABD Doları	27.003.097	160.403.798
	TL	24.706.529	24.706.529
3-4 Yıl	ABD Doları	23.252.747	138.125.965
4-5 Yıl	ABD Doları	19.922.058	118.341.009
5 Yıl ve Üstü	ABD Doları	8.833.728	52.474.113
Toplam			3.126.079.181

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Factoring borçları	22.279.406	79.680.483
Toplam	22.279.406	79.680.483
Uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Factoring borçları	-	8.361.393
Toplam	-	8.361.393

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla factoring borçlarının detayı aşağı gibidir:

30 Eylül 2020		
Vade	Para birimi	TL
1 Yıldan Az	TL	22.279.406
1-2 Yıl	TL	-
Toplam		22.279.406
31 Aralık 2019		
Vade	Para birimi	TL
1 Yıldan Az	TL	79.680.483
1-2 Yıl	TL	8.361.393
Toplam		88.041.876

Grup'un finansal borçlarına ilişkin, likidite ve kur riskine ilişkin detaylar Not 17'de açıklanmıştır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

6 Finansal borçlanmalar (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Grup'un kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu santral arazisi, taşıt ve bina gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kiralama borçlarının bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz Türü	Ödeme Periyodu	Faiz Oranı	30 Eylül 2020
TL	Sabit	1 Haziran 2038	%16,88-%29,40	53.562.879
USD	Sabit	19 Ekim 2039	%3,84-%8,36	4.110.407
EUR	Sabit	17 Şubat 2022	%5,17-%7,00	536.167
Toplam				58.209.453

Para birimi	Faiz Türü	Sözleşme Süresi	Faiz Oranı	31 Aralık 2019
TL	Sabit	1 Mart 2038	%21,29-%29,40	47.499.812
USD	Sabit	1 Kasım 2020	%7,70	819.884
EUR	Sabit	1 Ağustos 2020	%7,00	1.015.226
Toplam				49.334.922

7 Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar diğer maddi duran varlıklar ve maden varlıklarından oluşmaktadır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer maddi duran varlıklar	5.797.652.039	5.468.215.676
Maden varlıkları	48.730.391	31.041.454
Toplam	5.846.382.430	5.499.257.130

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Diğer maddi duran varlıklar

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	90.951.776	8.559.932	117.630.717	7.027.288.865	7.421.782	16.357.642	26.815.088	160.937.044	7.455.962.846
İlaveler	2.083.308	767.231	12.185	14.002.200	357.598	1.046.398	-	108.968.273	127.237.193
Çıkışlar	-	-	-	-	(191.234)	-	-	-	(191.234)
Transferler	-	-	-	41.674.463	-	-	-	(20.368.939)	21.305.524
Yabancı para çevirim etkisi	-	1.781.028	26.342.035	709.078.679	1.923.784	1.922.903	-	64.646.083	805.694.512
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	93.035.084	11.108.191	143.984.937	7.792.044.207	9.511.930	19.326.943	26.815.088	314.182.461	8.410.008.841
<u>Birikmiş amortisman</u>									
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	-	2.899.113	32.214.490	1.929.664.937	3.134.271	14.704.316	5.130.043	-	1.987.747.170
Dönem amortismanı	-	507.004	7.044.650	310.158.984	341.732	1.876.151	939.001	-	320.867.522
Çıkışlar	-	-	-	-	(51.622)	-	-	-	(51.622)
Transferler	-	-	-	(17.224.454)	-	-	-	-	(17.224.454)
Yabancı para çevirim etkisi	-	330.968	11.262.502	306.619.237	1.149.346	1.656.133	-	-	321.018.186
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	-	3.737.085	50.521.642	2.529.218.704	4.573.727	18.236.600	6.069.044	-	2.612.356.802
Net kayıtlı değer	93.035.084	7.371.106	93.463.295	5.262.825.503	4.938.203	1.090.343	20.746.044	314.182.461	5.797.652.039

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Diğer maddi duran varlıklar (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla									
açılış bakiyesi	43.488.513	6.541.481	100.433.931	4.975.385.471	4.312.293	14.233.479	26.810.511	78.220.961	5.249.426.640
İlaveler	2.992.937	21.310	-	36.147.772	669.284	591.068	-	19.581.459	60.003.830
Transferler	-	-	64.515	251.677.390	-	-	-	(659.722)	251.082.183
Yabancı para çevirim etkisi	-	246.188	2.529.459	137.468.491	307.259	409.518	-	4.788.472	145.749.387
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla									
kapanış bakiyesi	46.481.450	6.808.979	103.027.905	5.400.679.124	5.288.836	15.234.065	26.810.511	101.931.170	5.706.262.040
<u>Birikmiş amortisman</u>									
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla									
açılış bakiyesi	-	1.995.509	14.531.808	1.502.744.760	1.231.642	10.566.137	3.886.227	-	1.534.956.083
Dönem amortismanı	-	1.494.767	9.846.723	326.409.990	898.029	1.621.346	17.210	-	340.288.065
Yabancı para çevirim etkisi	-	51.653	11.875.437	75.298.155	66.346	131.212	-	-	87.422.803
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla									
kapanış bakiyesi	-	3.541.929	36.253.968	1.904.452.905	2.196.017	12.318.695	3.903.437	-	1.962.666.951
Net kayıtlı değer	46.481.450	3.267.050	66.773.937	3.496.226.219	3.092.819	2.915.370	22.907.074	101.931.170	3.743.595.089

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Diğer maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla inşaatı devam eden projelere ait yapılmakta olan yatırım kaleminde sınıflanmış harcamaların detayı aşağıdaki gibidir:

Proje	30 Eylül 2020	Teknik tamamlanma yüzdesi (%) (**)	31 Aralık 2019	Teknik tamamlanma yüzdesi (%)
Gana yatırımı	274.771.350	%99	117.138.279	%99
Bolu Göynük termik santral yatırımı	700.517	%99	3.698.373	%99
Kıbrıs Kalecik - Mobil santral yatırımı	-	-	15.092.713	%99
Diğer (*)	38.710.594	%99	25.007.679	%99
Toplam	314.182.461		160.937.044	

(*) Afrika'da ve Özbekistan'da yapımı devam eden yatırımlardan oluşmaktadır.

(**) Teknik tamamlanma yüzdesi ilgili yatırımların planlanan fazlarının tamamlanmasını göstermektedir.

b) Maden varlıkları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları, maden sahası geliştirme ve ertelenen maden çıkarma maliyetlerinden oluşmaktadır.

Maliyet:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	82.828.182	53.265.844
Maden sahası geliştirme maliyeti	5.477.772	5.477.772
	88.305.954	58.743.616
Birikmiş amortisman:		
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	39.343.230	27.469.829
Maden sahası geliştirme maliyeti	232.333	232.333
	39.575.563	27.702.162
Net kayıtlı değeri	48.730.391	31.041.454

8 Kullanım Hakkı Varlıkları

	Santral Arazileri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	46.989.961	1.161.619	554.643	48.706.223
Girişler	7.557.567	4.321.136	4.060.104	15.938.807
Çıkışlar	-	(250.532)	(713.276)	(963.808)
Dönem amortisman ve itfa giderleri	(2.484.118)	(2.997.377)	(1.093.102)	(6.574.597)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	52.063.410	2.234.846	2.808.369	57.106.625

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını özet konsolide finansal tablolarına almıştır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

9 Taahhütler

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehine ve İpotekler (TRİ)		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.041.409.706	2.161.287.700
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.498.941.681	6.628.392.413
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 Toplamı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam TRİ	8.540.351.387	8.789.680.113

(*) Şirket ortakları tarafından verilen şahsi kefaletler ve rehinler ana ortaklıktaki sahipliği dikkate alınmadan, verildiği konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar altında gösterilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	TL	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı	TL karşılığı
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	51.618.000	-	-	-	51.618.000
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	19.498.306	2.062.080	200.000	-	37.424.647
Türkiye Kömür İşletmeleri	7.497.253	-	-	-	7.497.253
Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	665.042	-	-	-	665.042
İcra Müdürlükleri	1.409.490	-	-	-	1.409.490
Elektrik Dağıtım Şirketleri	135.592.570	6.000.000	-	-	182.440.570
Diğer	10.129.436	3.000.000	370.000	800.000	43.683.873
Toplam	226.410.097	11.062.080	570.000	800.000	324.738.875

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

9 Taahhütler (devamı)

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (devamı)

31 Aralık 2019	TL	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı	TL karşılığı
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	23.108.000	-	-	-	23.108.000
Elektrik Dağıtım Şirketleri	93.552.659	8.441.001	-	-	143.693.893
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	28.981.241	2.062.080	300.000	-	43.225.589
Türkiye Kömür İşletmeleri	15.874.115	-	-	-	15.874.115
Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	665.042	-	-	-	665.042
İcra Müdürlükleri	10.561.169	-	-	-	10.561.169
Diğer	35.094.380	3.000.000	370.000	800.000	60.250.262
Toplam	207.836.606	13.503.081	670.000	800.000	297.378.070

(b) Alınan teminatlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından alınan teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi	TL	ABD Doları	Avro	30 Eylül 2020 TL Karşılığı
Teminat mektubu	78.683.746	75.000.000	1.580.000	678.706.144
Teminat senedi	26.268.905	2.034.174	1.184.169	52.960.949
Teminat çeki	8.400.000	28.000	3.456.000	40.165.338
İpotek	700.000	-	-	700.000
Toplam	114.052.651	77.062.174	6.220.169	772.532.431

Alınan Teminatın Cinsi	TL	ABD Doları	Avro	31 Aralık 2019 TL Karşılığı
Teminat mektubu	80.832.604	75.000.000	1.625.750	537.159.817
Teminat senedi	26.268.905	1.034.174	1.184.169	40.287.540
Teminat çeki	11.387.533	28.000	3.456.000	34.538.332
İpotek	700.000	-	-	700.000
Toplam	119.189.042	76.062.174	6.265.919	612.685.689

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

10 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri

(a) Çıkarılmış sermaye

Şirket, SPK'nın 16.04.2010 tarih ve 10/330 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 4.750.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.750.000.000 TL). Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin süresinin bitmesi nedeniyle Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması gerekmektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 613.169.118 TL (31 Aralık 2019: 613.169.118 TL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 TL itibari değerinde 613.169.118 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 613.169.118 adet).

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kazancı Holding	79,42	486.950.830	79,42	486.950.830
Halka açık kısım (*)	20,58	126.218.288	20,58	126.218.288
Toplam	100,00	613.169.118	100,00	613.169.118

(*) Kazancı Holding'in, 2012, 2013 ve 2018 yıllarında halka açık kısım altında bulunan paylardan yaptığı alışlar ile elde etmiş olduğu paylar yukarıdaki tabloda halka açık kısım payları içinde gösterilmiştir. Kazancı Holding'in halka açık paylar içinden satın almış olduğu hisselerle beraber ortaklığımızdaki pay oranı %79,42'dir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bu paylar 4.958.962 (31 Aralık 2019: 4.958.962) adettir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir:

Grubu	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Sermaye Oranı (%)	Pay Tutarı	Sermaye Oranı (%)	Pay Tutarı
A Grubu Hisse Senetleri (Nama Yazılı)	47,93	293.896.220	47,93	293.896.220
B Grubu Hisse Senetleri (Hamiline Yazılı)	52,07	319.272.898	52,07	319.272.898
Ödenmiş Sermaye	100,00	613.169.118	100,00	613.169.118

Hamiline yazılı B grubu hisse senetlerinin 131.158.000 TL tutarındaki kısmı BİST'te işlem görmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

10 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri (devamı)

(a) Çıkarılmış sermaye (devamı)

Şirket'in nihai ortağı Kazancı Holding'in yurt dışı kaynaklı finansal kuruluş olan Goldman Sachs International, Çin Kalkınma Bankası, T. Garanti Bankası A.Ş. (“Garanti Bankası”) ve T. İş Bankası (İş Bankası)’ndan kullanmış olduğu 500 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin (“Eski Kredi”) teminatı olarak Şirket'in sermayesinin %68,86'sına tekabül eden paylar üzerinde kredi teminat temsilcisi olan Garanti Bankası lehine rehin tesis edilmiştir.

2 Ağustos 2016 tarihinde Garanti Bankası ve İş Bankası öncülüğünde, T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş., Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O., Odea Bank A.Ş. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin katılımlarıyla oluşturulan bankalar konsorsiyumu ile Kazancı Holding ve Aksa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş. arasında toplam 800 milyon ABD Doları tutarında yeni bir kredi anlaşması imzalanmıştır (“Yeni Kredi”). Yaratılan bu finansman ile yukarıda bahsedilen Eski Kredi'nin tamamı geri ödenmiş ve rehin edilen Kazancı Holding mülkiyetindeki Aksa Enerji payları serbest hale geçmiştir. Serbest hale gelen Kazancı Holding'e ait bu paylara ek olarak, yine Kazancı Holding mülkiyetindeki %9,74 tutarındaki şirket paylarının oluşturduğu toplam %61,98 sermayeyi temsil eden Aksa Enerji payları, Yeni Kredi'ye teminat olması için Teminat Temsilcisi İş Bankası'na Kazancı Holding tarafından rehin edilmiştir. İlave olarak, Kazancı Holding'in Goldman Sachs International'dan geri aldığı %16,62 sermayeyi temsil eden Aksa Enerji payları, yeni krediye ilave teminat olması için İş Bankası'na Kazancı Holding tarafından rehin edilmiştir.

(b) Paylara ilişkin primler

Her bir payın nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda pay senedi ihraç primi olarak kaydedilir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un paylara ilişkin toplam 247.403.635 TL (31 Aralık 2019: 247.403.635 TL) tutarındaki ihraç prim tutarının 96.523.266 TL'si 2010 yılında gerçekleşen ilk halka arz işlemi neticesinde 150.880.369 TL'si 2012 yılında yapılan tahsisli sermaye artırımına neticesinde oluşmuştur.

(c) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları:

TMS 19 (2011) standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır.

(d) Finansal riskten korunma yedeği:

Finansal riskten korunma yedeği, henüz gerçekleşmemiş olan finansal riskten korunmaya konu işlem ile ilgili olan nakit akış korunma aracının makul değerindeki birikmiş net değişimin etkin olan kısmından oluşmaktadır.

(e) Yabancı para çevirim farkları:

Yabancı para çevirim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların Şirket'in geçerli para birimi olan TL'ye çevirimi kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

(f) Maddi duran varlık değerlendirme artışları:

Maddi duran varlık değerlendirme artışları, maddi duran varlıkların içerisindeki arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve tesis makine cihazlardaki yeniden değerlendirme farklarından oluşmaktadır.

(g) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

i) Yasal yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 68.742.954 TL'dir (31 Aralık 2019: 64.980.588 TL).

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

10 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri (devamı)

ii) Temettü:

Kar dağıtımının SPK'nın Seri: II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Ayrıca anılan Tebliğ’de, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Türkiye’de 16 Nisan 2020 tarihinde kabul edilip, 17 Nisan 2020 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan 7244 Sayılı “Yeni Koronavirüs (Covid-19) Salgınının Ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun” ile eklenen Geçici 13. Madde, sermaye şirketlerinde kar dağıtımına ilişkin sınırlamalar getirmiştir. Buna göre şirketler 30 Eylül 2020 tarihine kadar 2019 yılı net dönem karının yalnızca yüzde yirmi beşine (%25) kadarını kar payı olarak dağıtılabilecek ve geçmiş yıl karları ve serbest yedek akçeler dağıtımına konu edilemeyecektir.

(h) Kontrol gücü olmayan paylar:

Bağlı ortaklıklardan net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla pozitif 458.552.772 TL ve pozitif 328.515.851 TL’dir.

Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla toplam kapsamlı gelirden kontrol gücü olmayan paylara ait kar ve zarar “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sırasıyla 130.036.921 TL ve 175.123.739 TL tutarlarında kardır.

(i) Geçmiş yıllar kar/(zararları):

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un geçmiş yıl karları 112.041.243 TL’dir (31 Aralık 2019: Geçmiş yıl zararı 262.622.830 TL).

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

11 Hasılat

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -30 Eylül 2020	1 Ocak -30 Eylül 2019	1 Temmuz -30 Eylül 2020	1 Temmuz -30 Eylül 2019
Yurtiçi satışlar	4.202.804.300	2.606.336.263	1.463.876.025	1.021.041.833
Yurtdışı satışlar	1.065.092.419	1.193.549.867	337.108.454	465.879.090
Net satış gelirleri	5.267.896.719	3.799.886.130	1.800.984.479	1.486.920.923
Satışların maliyeti (-)	(4.382.580.784)	(2.996.237.096)	(1.493.441.145)	(1.246.456.768)
Brüt kar	885.315.935	803.649.034	307.543.334	240.464.155

Grup'un satış gelirlerinin ve brüt karının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -30 Eylül 2020	1 Ocak -30 Eylül 2019	1 Temmuz -30 Eylül 2020	1 Temmuz -30 Eylül 2019
Satış gelirleri - Tutar				
Elektrik	5.264.022.803	3.747.053.353	1.799.742.663	1.467.070.650
Diğer	3.873.916	52.832.777	1.241.816	19.850.273
Toplam	5.267.896.719	3.799.886.130	1.800.984.479	1.486.920.923
Brüt kar				
Elektrik	884.664.890	792.475.275	307.330.937	230.939.521
Diğer	651.045	11.173.759	212.397	9.524.634
Toplam	885.315.935	803.649.034	307.543.334	240.464.155

12 Finansman gelirleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -30 Eylül 2020	1 Ocak -30 Eylül 2019	1 Temmuz -30 Eylül 2020	1 Temmuz -30 Eylül 2019
Faiz gelirleri	119.482.473	123.534.894	65.532.057	40.736.437
Kur farkı geliri	176.837.066	151.037.890	65.642.444	15.502.622
Türev işlem gelirleri	66.588.129	26.356.911	26.122.061	4.888.023
Toplam	362.907.668	300.929.695	157.296.562	61.127.082

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

13 Finansman giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -30 Eylül 2020	1 Ocak -30 Eylül 2019	1 Temmuz -30 Eylül 2020	1 Temmuz -30 Eylül 2019
Faiz ve vade farkı giderleri	327.884.773	520.332.298	118.206.249	134.622.660
Kur farkı gideri	217.263.373	69.461.990	99.992.389	(1.873.682)
Türev işlem giderleri	43.734.226	41.847.991	11.500.691	15.773.157
Diğer	20.923.393	31.299.943	2.125.611	14.717.338
Toplam	609.805.765	662.942.222	231.824.940	163.239.473

(*) Kur farkı gelir ve giderleri konsolidasyona bağlı ortaklıklarda şirket bazında netlenerek sunulmaktadır.

14 Vergi

Türkiye

Kurumlar vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22’dir. 5 Aralık 2018 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve maddi duran varlıkların satışlarından elde edilen gelirlerin % 75’i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. Geriye kalan % 25’lik kısım kurumlar vergisine tabidir. 2018’den itibaren geçerli olmak üzere bu oran taşınmazlar için %50 olarak revize edilmiştir.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyona tabi olan her bir şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımını sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

14 Vergi (devamı)

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Grubun yabancı bağlı ortakları ve iş ortakları için vergi uygulamaları

KKTC

KKTC’de kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %23,5’tir (31 Aralık 2019: %23,5).

Gana Cumhuriyeti

Gana Cumhuriyeti’nde kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2019: %25).

Hollanda

Hollanda’da yerleşik kurumların dünya çapındaki gelirleri üzerindeki vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2019: %20). 2020 yılı için kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Eğer herhangi bir vergi anlaşması yok ise, çifte vergilendirmeyi önleme ile ilgili yerleşik firmalar için yurtdışındaki kuruluşlardan oluşan yurtdışı işletme gelirleri için Hollanda gelir vergisi için tek taraflı kararname ile istisna sağlanmaktadır. Sadece temettü dağıtımları üzerinde ilave %5 vergi bulunmaktadır ve bu vergi karşılığı temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilmektedir.

Hollanda vergi mevzuatına göre, mali zararlar gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere dokuz yıl taşınabilir. Mali zararlar bir yıla kadar geçmiş yıl karları ile mahsuplaştırılabilir. Şirketler vergi beyannamelerini, süre uzatma talebinde bulunmadıkları takdirde ki bu normal koşullarda ilave dokuz aylık süreyi ifade eder, ilgili hesap döneminin kapanışını takip eden altı ay içerisinde vermek zorundadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Mauritius

Mauritius’da kurumlar vergisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

Mali

Mali’de kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2019: %25).

Madagaskar

Madagaskar’da kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2019: %20).

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefîye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

14 Vergi (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ait kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(426.712.921)	(384.421.546)
Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları	3.425.815	21.205.461
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	10.668.791	3.604.862
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.902.677)	(4.347.706)
Türev işlemler	2.246.613	2.864.107
Banka kredilerine ilişkin faiz reeskontu düzeltmesi	(514.172)	(3.096.886)
Diğer	(186.956)	3.065.597
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(414.975.507)	(361.126.111)

30 Eylül 2020 ve 2019 yılları içerisinde ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Yabancı para çevrim farkı etkisi	Kar veya zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	30 Eylül 2020
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(361.126.111)	(81.788.939)	27.264.913	674.630	(414.975.507)

	1 Ocak 2019	Yabancı para çevrim farkı etkisi	Kar veya zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	30 Eylül 2019
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(62.359.590)	4.119.857	16.482.974	2.749.116	(39.007.643)

15 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen kar veya zarar tablosundaki net dönem karının/(zararının) ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Hissedarlara ait kar	355.463.032	174.460.003	133.155.975	66.875.773
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	613.169.118	613.169.118	613.169.118	613.169.118
Tam TL cinsinden bir hisse başına kar	0,580	0,285	0,217	0,109

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

16 Finansal araçlar

Grup risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. Daha detaylı niceliksel ya da rakamsal açıklamalar Not 14 ve 15'te sunulmuştur.

Risk yönetim çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi politikalarını geliştirmek ve izlemekle sorumlu bir Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni kurmuştur.

Grup'un risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Grup'un faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Grup, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Aksa Enerji Denetim Komitesi, yönetimi, Grup'un risk yönetimi politika ve prosedürlerine uygunluğu açısından denetler ve Grup'un karşılaştığı risklere bağlı olarak risk yönetimi çerçevesinin yerine getirmesi esnasında destek vermektedir. İç denetim bölümü, risk yönetimi politika ve prosedürlerinin düzenli ve özel olarak değerlendirmelerini yapar ve sonuçları Denetim Komitesine raporlamaktadır.

Kredi riski

Grup, ticari alacakların tahsilatında yaşanabilecek olası riskleri bertaraf etmek adına müşteri kredi riskleri yakın bir şekilde takip edilmektedir. Kredi riskinin yönetiminde belirli kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikaları kullanılmaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaktadır. Yurtdışı müşteri kredi riskleri tahsilat riskinin düşük olduğu kamu kurum ve kuruluşları ile olup söz konusu müşteri kredi riskleri için teminat alınmaktadır.

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra konsolide finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un ticari alacaklarının önemli bir oranını TEİAŞ'tan olan alacaklar oluşturmakta olup, yurt dışındaki operasyonlarında da benzer şekilde bu ülkelerin hükümetleri veya bakanlıkları ile yapmış olduğu anlaşmalardan doğan alacakları da bulunmaktadır. Grup bu anlamda tahsilat riskinin düşük olduğu bir sektörde rol almaktadır.

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

16 Finansal araçlar (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup ürün ve hizmetlerini maliyetlendirmede nakit akış ihtiyaçlarını izlemeye yardımcı olan ve yatırımların nakit dönüşünü etkili kılan faaliyet bazlı maliyetlendirme kullanmaktadır. Grup genellikle doğal afetler gibi makul bir şekilde öngörülemeyen durumların potansiyel etkisi hariç olarak finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren finansal ve operasyonel giderleri karşılamaya yeterli nakdinin olmasını temin eder.

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Grup için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

Yabancı para riski

Yabancı para riski Grup'un ABD Doları ve Avro cinsi yükümlülüklerinden ve Türk Lirası'nın ABD Doları ve Avro karşısındaki değer değişikliklerinden kaynaklanmaktadır.

Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un geçerli para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Grup yapmış olduğu türev finansal sözleşmeler aracılığı ile yabancı para karşısındaki kur riskini dengelemeyi hedeflemektedir.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli Grup genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli alım-satım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir.

Grup, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlanmalar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Faiz oranı riski

Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır. Faize duyarlı varlıkların ortalama vadesi ve faiz oranı belirlenerek, piyasa faiz oranlarındaki değişime olan duyarlılığı hesaplanmakta, piyasalar izlenerek fon yönetimi kapsamında oluşturulan menkul kıymet portföyünden kaynaklanan faiz riski, piyasa faiz oranlarındaki beklentiler çerçevesinde mevcut menkul kıymet portföyünün taşınması, artırılması veya azaltılması yönünde alınan kararlar çerçevesinde yönetilmektedir.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye oranını sağlamak ve Şirket ortaklarına sağladığı değeri artırmaktır.

Şirket, piyasa rekabet koşullarına, ekonomik konjonktüre ve büyüme stratejisine göre sermaye yapısını yönetir ve gerekli düzenlemeleri yapar. Sermaye yapısını güçlendirmek ve düzenlemek için, hissedarlar işletme sermayesi ihtiyacına göre direkt nakit ödemesi yapabilirler.

Dönem içerisinde Grup'un sermaye yönetimine bakış açısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir. Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maksimum kredi riskine maruz kalan değerlerin detayı gösterilmektedir:

30 Eylül 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	193.058.664	2.577.428.775	3.774.048	43.602.194	307.135.706
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	193.058.664	2.052.356.974	3.774.048	11.797.399	307.135.706
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	525.071.801	-	31.804.795	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	44.984.450	-	5.228	2.694.468
- Değer düşüklüğü (-)	-	(44.984.450)	-	(5.228)	(2.694.468)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	209.200.606	1.723.674.034	3.775.899	139.819.625	121.503.123
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	209.200.606	1.631.320.389	3.775.899	12.044.701	121.503.123
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	92.353.645	-	127.774.924	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	16.569.801	-	94.798	159.330
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.569.801)	-	(94.798)	(159.330)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito ve teminatlar diğer alacaklara dahil edilmemiştir.

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Kayıtlı değeri	Sözleşmeli nakit akışı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan az (I)	3-12 ay (II)	1-5 yıl (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.164.445.336	3.629.242.809	520.445.763	1.807.942.470	1.132.587.433	168.267.142
Finansal borçlar	3.083.956.477	3.427.994.189	518.735.102	1.780.439.683	1.128.819.404	-
Diğer finansal yükümlülükler	22.279.406	23.781.606	-	23.781.606	-	-
Kiralama işlemleri	58.209.453	177.467.014	1.710.661	3.721.181	3.768.029	168.267.142
Türev finansal varlıklar, net	50.281.717	36.054.565	2.906.230	33.171.841	(23.506)	-
Nakit girişleri	-	402.041.960	65.686.930	331.282.836	5.072.194	-
Nakit çıkışları	-	(365.987.395)	(62.780.700)	(298.110.995)	(5.095.700)	-

Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	775.572.067	775.572.067	723.518.734	19.520.000	32.533.333	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	38.584.973	38.584.973	38.584.973	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	656.092.787	656.092.787	656.092.787	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	80.894.307	80.894.307	28.840.974	19.520.000	32.533.333	-

31 Aralık 2019	Kayıtlı değeri	Sözleşmeli nakit akışı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan az (I)	3-12 ay (II)	1-5 yıl (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.263.455.979	3.875.746.836	1.027.682.725	1.276.275.552	1.339.589.358	232.199.201
Finansal borçlar	3.126.079.181	3.604.119.633	990.024.202	1.211.251.610	1.324.425.223	78.418.598
Diğer finansal yükümlülükler	88.041.876	99.635.293	37.510.916	50.581.902	11.542.475	--
Kiralama işlemleri	49.334.922	171.991.910	147.607	14.442.040	3.621.660	153.780.603
Türev finansal varlıklar, net	29.254.785	6.772.317	1.315.083	5.457.234	-	-
Nakit girişleri	-	234.193.205	117.010.980	117.182.225	-	-
Nakit çıkışları	-	(227.420.888)	(115.695.897)	(111.724.991)	-	-

Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	715.451.326	715.451.326	660.999.493	14.850.500	39.601.333	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	17.177.126	17.177.126	17.177.126	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	621.972.354	621.972.354	621.972.354	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	272.784	272.784	272.784	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	76.029.062	76.029.062	21.577.229	14.850.500	39.601.333	-

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır. Kur riski tablosu raporlama para birimi TL olması sebebi ile fonksiyonel para birimi TL olan şirketlerin yabancı para pozisyonunu göstermektedir. 2. bölüm 1.d maddesinde belirtilen fonksiyonel para birimi yabancı para olan yurtdışı grup şirketleri kur riski tablosunda gösterilmemektedir.

YABANCI PARA POZİSYONU					
30 Eylül 2020					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	819.970.488	47.011.224	49.486.002	-	141.409
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	204.677.555	21.342.764	4.163.298	3.016	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	16.265.495	1.379.610	601.823	-	-
3. Diğer	31.804.795	4.073.360	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.072.718.333	73.806.958	54.251.123	3.016	141.409
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.072.718.333	73.806.958	54.251.123	3.016	141.409
10. Ticari borçlar	81.147.634	2.990.336	5.757.144	75.342	532.093
11. Finansal yükümlülükler	328.837.478	40.263.479	1.584.145	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	6.246.400	800.000	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	972.879	64.240	51.631	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	417.204.391	44.118.055	7.392.920	75.342	532.093
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	637.805.967	81.686.215	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	3.673.692	462.195	7.107	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	641.479.659	82.148.410	7.107	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.058.684.050	126.266.465	7.400.027	75.342	532.093
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	14.034.283	(52.459.507)	46.851.096	(72.326)	(390.684)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(29.389.436)	(57.386.042)	46.308.011	(72.326)	(390.684)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(50.281.717)	(6.439.769)	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	443.823.156	56.842.105	-	-	-

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır. Kur riski tablosu raporlama para birimi TL olması sebebi ile fonksiyonel para birimi **TL olan şirketlerin yabancı para pozisyonunu göstermektedir. 2. bölüm 1.d maddesinde belirtilen fonksiyonel para birimi yabancı para olan yurtdışı grup şirketleri kur riski tablosunda gösterilmemektedir.**

YABANCI PARA POZİSYONU					
31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	598.879.062	82.063.750	16.750.966	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	66.503.464	7.146.484	3.613.266	2.769	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	15.820.757	582.530	1.858.541	-	-
3. Diğer	127.774.927	21.510.206	--	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	808.978.210	111.302.970	22.222.773	2.769	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	808.978.210	111.302.970	22.222.773	2.769	-
10. Ticari borçlar	255.209.373	38.398.388	3.733.611	70.114	285.445
11. Finansal yükümlülükler	409.050.724	64.068.658	4.280.829	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	5.084.690	800.000	50.000	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	669.344.787	103.267.046	8.064.440	70.114	285.445
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	664.951.375	110.354.728	1.416.747	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	664.951.375	110.354.728	1.416.747	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.334.296.162	213.621.774	9.481.187	70.114	285.445
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(17.027.993)	(2.866.569)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(542.345.945)	(105.185.373)	12.741.586	(67.345)	(285.445)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(668.913.636)	(124.411.540)	10.883.045	(67.345)	(285.445)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(12.648.241)	(2.141.155)	10.622	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	450.204.639	75.789.475	-	-	-

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

Grup'un kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

Grup orta ve uzun vadeli kredilerini, elde ettiği proje gelirlerinin para birimi cinsinden gerçekleştirmektedir. Kısa vadeli krediler için ise borçlanmalar havuz/portföy modeli altında dengeli olarak TL, Avro ve ABD Doları olarak gerçekleştirilmektedir.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Eylül 2020				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(44.807.022)	44.807.022	(44.807.022)	44.807.022
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	44.382.316	(44.382.316)	44.382.316	(44.382.316)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(424.706)	424.706	(424.706)	424.706
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	42.270.416	(42.270.416)	42.270.416	(42.270.416)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	42.270.416	(42.270.416)	42.270.416	(42.270.416)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(402.338)	402.338	(402.338)	402.338
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(402.338)	402.338	(402.338)	402.338
Toplam (3+6+9)	41.443.372	(41.443.372)	41.443.372	(41.443.372)
Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2019				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(73.902.943)	73.902.943	(73.902.943)	73.902.943
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	45.020.464	(45.020.464)	45.020.464	(45.020.464)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(28.882.479)	28.882.479	(28.882.479)	28.882.479
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	7.237.878	(7.237.878)	7.237.878	(7.237.878)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	7.237.878	(7.237.878)	7.237.878	(7.237.878)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(226.298)	226.298	(226.298)	226.298
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(226.298)	226.298	(226.298)	226.298
Toplam (3+6+9)	(21.870.899)	21.870.899	(21.870.899)	21.870.899

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Profil

Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

Faiz pozisyonu tablosu			
		30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		193.820.181	131.910.302
Finansal yükümlülükler		2.186.533.012	2.638.463.392
Diğer finansal yükümlülükler		22.279.406	184.635.562
Kiralamalar		58.209.453	49.177.681
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler		897.423.465	877.260.089

Sabit faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

Grup'un, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken faizli finansal araçlar için nakit akış duyarlılık analizi:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında 100 baz puanlık bir değişimin özkaynaklar ile vergi öncesi kar veya zararı ne tutarda arttıracacağı (azaltacağı) aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle yabancı para kurlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır. Bu analiz, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla da aynı şekilde gerçekleştirilmiştir.

	Kar veya zarar		Özkaynak	
	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış
30 Eylül 2020				
Değişken faizli finansal araçlar	(17.963.569)	17.276.895	(17.963.569)	17.276.895
Nakit akış duyarlılığı (net)	(686.674)		(686.674)	
30 Eylül 2019				
Değişken faizli finansal araçlar	(19.788.286)	18.999.754	(19.788.286)	18.999.754
Nakit akış duyarlılığı (net)	(788.532)		(788.532)	

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Grup sermayeyi net finansal borç/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin, toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam finansal borç	3.164.445.336	3.263.455.979
Nakit değerler ve bankalar	(307.104.385)	(121.471.803)
Net finansal borç	2.857.340.951	3.141.984.176
Özkaynaklar	4.774.605.145	3.818.960.965
Net finansal borç / özkaynaklar oranı	%60	%82

18 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tablo tarihinde geçerli olan kurlar üzerinden değerlendirilmektedir.

Grup'un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar – Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler – Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Sabit faizli banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Değişken faizli kredilerin, üzerlerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Grup gerçeğe uygun değer ölçümlerini, her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

Seviye 1: Aktif piyasada işlem gören piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

18 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçlar

Aşağıdaki tablo gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçları gerçeğe uygun değer seviyelerine göre ve finansal durum tablosundaki değerleri ile göstermektedir.

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
30 Eylül 2020				
Finansal varlıklar				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	14.439.277	-	14.439.277
	-	14.439.277	-	14.439.277
Finansal yükümlülükler				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	(64.720.994)	-	(64.720.994)
	-	(64.720.994)	-	(64.720.994)
31 Aralık 2019				
Finansal varlıklar				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	4.387.466	-	4.387.466
	-	4.387.466	-	4.387.466
Finansal yükümlülükler				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	(33.642.251)	-	(33.642.251)
	-	(33.642.251)	-	(33.642.251)

19 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 tarihleri arasında Grup'un yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Nakit girişler	Nakit çıkışlar	Diğer nakit olmayan hareketler	30 Eylül 2020
Finansal borçlanmalar	3.263.455.979	3.653.779.725	(4.230.858.818)	478.068.450	3.164.445.336
Toplam finansal yükümlülükler	3.263.455.979	3.653.779.725	(4.230.858.818)	478.068.450	3.164.445.336

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

19 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar (devamı)

	1 Ocak 2019	Nakit girişler	Nakit çıkışlar	Diğer nakit olmayan hareketler	30 Eylül 2019
Finansal borçlanmalar	3.745.498.591	2.260.478.342	(2.614.263.849)	357.823.640	3.749.536.724
Toplam finansal yükümlülükler	3.745.498.591	2.260.478.342	(2.614.263.849)	357.823.640	3.749.536.724

Nakit akış tablosunda finansman faaliyetlerinin içinde gösterilen "Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri" ve "Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları" satırlarına ilişkin nakit tutarlarındaki değişimi göstermektedir.

20 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Aksa Enerji Üretim A.Ş'nin %100 oranındaki bağlı ortaklığı "Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş.", ithalatçı tarafıyla imzaladığı anlaşma kapsamında, Türkiye-Irak enerji iletim hattı üzerinden Irak'a 150 MW kapasiteye kadar elektrik enerjisi ihracatı yapmak amacıyla EPDK'ya başvurmuştur.