

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

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren 3 Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Tablolar

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2021 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar	Sayfa
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-3
Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	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 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmemiş/ Cari dönem	geçmiş/ Önceki dönem
		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		42.788.221	314.171.908
Ticari alacaklar		2.926.961.896	2.705.620.407
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	306.662.589	311.085.412
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	2.620.299.307	2.394.534.995
Diğer alacaklar		70.923.245	76.414.447
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	30.358.883	42.317.908
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		40.564.362	34.096.539
Türev araçlar		2.086.608	2.148.922
Stoklar		150.872.549	138.322.794
Peşin ödenmiş giderler		157.065.521	116.007.264
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		30.888.059	37.623.113
Diğer dönen varlıklar		67.100.367	73.474.659
Toplam dönen varlıklar		3.448.686.466	3.463.783.514
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		412.408	412.408
Diğer alacaklar		6.629.912	6.529.795
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		6.629.912	6.529.795
Maddi duran varlıklar	7	6.061.291.538	5.655.050.521
Kullanım hakkı varlıkları	8	72.441.900	73.524.027
Maddi olmayan duran varlıklar		128.658.728	115.884.555
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		128.658.728	115.884.555
Peşin ödenmiş giderler		1.914.036	2.289.464
Ertelenmiş vergi varlığı	14	98.160.956	185.220.021
Toplam duran varlıklar		6.369.509.478	6.038.910.791
TOPLAM VARLIKLAR		9.818.195.944	9.502.694.305

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmemiş/ Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem
		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	776.882.962	728.277.260
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		1.174.393.670	1.292.953.512
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	6	4.250.313	830.908
- İlişkili taraflardan kiralama İşlemleri		3.195.142	-
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemleri	6	1.055.171	830.908
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	6	3.400.462	3.396.047
Diğer finansal yükümlülükler	6	-	11.181.406
Ticari borçlar		719.860.058	779.913.222
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	72.428.998	35.657.639
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	647.431.060	744.255.583
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		10.270.512	8.597.007
Diğer borçlar		274.063.600	197.359.546
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		274.063.600	197.359.546
Türev araçlar		155.378.404	60.716.151
Dönem karı vergi yükümlülüğü		240.224.713	183.176.286
Kısa vadeli karşılıklar		25.600.569	23.855.979
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.289.400	980.104
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		24.311.169	22.875.875
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		7.530.050	7.406.200
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.391.855.313	3.297.663.524
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	710.203.573	834.709.520
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	6	70.550.200	74.975.209
Diğer borçlar		20.815.000	72.221.252
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		20.815.000	72.221.252
Uzun vadeli karşılıklar		6.639.857	9.346.433
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.639.857	9.346.433
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	498.132.286	588.434.184
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.306.340.916	1.579.686.598
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.698.196.229	4.877.350.122

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

ÖZKAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmemiş/ Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem
		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
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		2.175.146.192	2.196.268.403
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		2.175.001.053	2.196.123.264
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		145.139	145.139
Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir		691.851.995	493.973.142
-Yabancı para çevirim farkları		813.160.631	520.339.505
-Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		(121.308.636)	(26.366.363)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	83.282.555	68.742.954
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		606.210.814	129.592.233
Net dönem karı		207.590.775	470.035.971
Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı		4.624.655.084	4.219.185.456
Kontrol gücü olmayan paylar	10	495.344.631	406.158.727
Toplam özkaynaklar		5.119.999.715	4.625.344.183
TOPLAM KAYNAKLAR		9.818.195.944	9.502.694.305

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu

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

KAR VEYA ZARAR:	Dipnot	Sınırlı denetimden	Sınırlı denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
		31 Mart 2021	31 Mart 2020
Hasılat	11	2.144.181.219	1.846.833.556
Satışların maliyeti (-)	11	(1.747.786.565)	(1.548.287.888)
Brüt kar		396.394.654	298.545.668
Genel yönetim giderleri (-)		(25.325.605)	(25.360.897)
Pazarlama giderleri		(1.128.095)	(674.548)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		7.961.346	466.058
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(7.201.927)	(5.320.013)
Esas faaliyet karı		370.700.373	267.656.268
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları (-)		(10.342.693)	(5.256.628)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	72.548
Finansman (gideri)/geliri öncesi faaliyet karı		360.357.680	262.472.188
Finansman gelirleri	12	36.358.112	99.858.231
Finansman giderleri (-)	13	(134.402.402)	(272.979.770)
Finansman giderleri, net		(98.044.290)	(173.121.539)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		262.313.390	89.350.649
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(20.410.103)	17.855.211
- Dönem vergi gideri	14	(38.197.857)	(6.092.100)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14	17.787.754	23.947.311
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		241.903.287	107.205.860
Dönem karının dağılımı			
-Kontrol gücü olmayan paylar	10	34.312.512	32.814.909
-Ana ortaklık payları	15	207.590.775	74.390.951
Dönem karı		241.903.287	107.205.860
Pay başı kazanç			
-Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kar	15	0,339	0,121

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Üç 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>Sınırlı denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</i>
Dönem karı		241.903.287	107.205.860
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		347.694.518	55.732.885
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)		(98.898.200)	(11.557.967)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14	3.955.927	2.883.313
Diğer kapsamlı gelir		252.752.245	47.058.231
Toplam kapsamlı gelir		494.655.532	154.264.091
Toplam kapsamlı geliri dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		89.185.904	32.814.909
Ana ortaklık payları		405.469.628	121.449.182
Toplam		494.655.532	154.264.091

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Üç 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 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	-	-	-	-	(8.674.654)	55.732.885	-	-	74.390.951	121.449.182	32.814.909	154.264.091
-Transferler	-	-	-	(13.574.352)	-	-	3.762.366	338.994.886	(329.182.900)	-	-	-
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	793.476	2.249.343.441	(22.297.461)	303.976.126	68.742.954	76.372.056	74.390.951	3.611.894.296	361.330.760	3.973.225.056
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	145.139	2.196.123.264	(26.366.363)	520.339.505	68.742.954	129.592.233	470.035.971	4.219.185.456	406.158.727	4.625.344.183
-Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(94.942.273)	292.821.126	-	-	207.590.775	405.469.628	89.185.904	494.655.532
-Transferler (*)	-	-	-	(21.122.211)	-	-	14.539.601	476.618.581	(470.035.971)	-	-	-
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	145.139	2.175.001.053	(121.308.636)	813.160.631	83.282.555	606.210.814	207.590.775	4.624.655.084	495.344.631	5.119.999.715

(*) 21.122.211 TL tutarındaki transfer rakamı maddi duran varlık değer artışından kaynaklı olarak Grup'un katlanmış olduğu döneme düşen amortisman farkını göstermektedir (31 Mart 2020: 13.574.352).

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihinde Sonra Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	<i>Dipnot</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</i>
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		346.229.380	247.707.204
Dönem karı		241.903.287	107.205.860
Dönem net kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		430.508.453	281.650.969
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		122.515.065	109.068.725
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(2.504.936)	1.905.157
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	87.532.940	130.428.719
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(18.275.792)	(36.279.381)
Beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		10.108.077	5.952.339
Stok değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler		630.047	139.330
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler		20.410.103	(17.855.211)
Türev işlem gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler		99.076.660	(9.702.071)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(72.548)
Gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları ve çevrim farkları		111.016.289	98.065.910
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(326.149.688)	(114.144.240)
Stoklardaki (artış)/azalış		(34.501.647)	40.267.918
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(242.365.753)	(208.793.087)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		4.422.823	19.934.143
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		11.959.025	(10.481.566)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(6.567.940)	(329.810)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(96.824.523)	35.180.547
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		25.297.802	(8.187.729)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		36.771.359	2.237.922
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		-	(272.784)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		16.341.995	28.104.367
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(40.682.829)	(11.804.161)
Faaliyetlerden kullanılan nakit akışları		(32.672)	(27.005.385)
Vergi ödemeleri		-	(26.782.709)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(32.672)	(222.676)
B.Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(284.895.688)	(79.843.955)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	199.224
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(284.249.795)	(80.023.979)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(645.893)	(19.200)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlar		(335.028.395)	18.204.286
Kredilerden nakit girişleri	19	376.615.104	1.382.132.952
Kredilerden nakit çıkışları	19	(608.325.922)	(1.229.474.989)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışlar		(4.939.413)	(5.213.737)
Ödenen faizler		(116.653.956)	(171.084.794)
Alınan faizler		18.275.792	41.844.854
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(273.694.703)	186.067.535
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		316.771.798	121.471.803
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		43.077.095	307.539.338

31 Mart 2021 tarihinde Grup, TFRS 9 kapsamı uyarınca nakit ve nakit benzerleri üzerinde 290.194 TL beklenen kredi zararı hesaplamıştır (31 Mart 2020: 855.041 TL).

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

1 Grup’un 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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %20,58’dur (31 Aralık 2020: %20,58).

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

Aksa Enerji ve bağlı ortaklıkları hep birlikte “Grup” olarak ifade edilmektedir. Bağlı ortaklıkların 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık veya Yabancı Şube İsmi	Ana faaliyet Konusu	Faaliyet yeri	Grup’un etkin pay oranı (%)	
			31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş. (“Aksa Aksen Enerji”)	Elektrik ticareti	Türkiye	100,00	100,00
Aksa Energy Company Ghana Limited (“Aksa Enerji Gana”)	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 Madagascar SAU	Elektrik üretimi	Madagascar	100,00	100,00
Aksa Uzbekistan Bukhara BV	Holding şirketi	Hollanda	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”)	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 FE LLC (*)	Elektrik üretimi	Özbekistan	100,00	100,00
Aksa Energy Bukhara FE LLC (*)	Elektrik üretimi	Özbekistan	100,00	-

(*) İlgili şirketler yatırım döneminde olup henüz elektrik üretim faaliyetlerine başlamamıştır.

Grup’un toplam çalışan sayısı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 887 (31 Aralık 2020: 841) kişidir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 Hollanda'da 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 Madagascar 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 31 Mart 2021 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. 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. 27 Ocak 2021 tarihi itibarıyla, EDM ile Aksa Enerji Üretim A.Ş. ve %100 bağlı ortaklığı Aksa Mali SA arasında imzalanan anlaşma uyarınca, mevcut santrale ek olarak, 20 MW kurulu güce sahip Enerji Santrali kurulacak olup, bu kurulu güce denk gelen üretimi, Avro cinsinden garantili kapasite bedeli karşılığında EDM tarafından 3 yıl boyunca satın alınacaktır.

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 31 Mart 2021 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 FE LLC:

Aksa Enerji, Özbekistan Taşkent’te toplamda 470 MW olmak üzere 240 ve 230 MW kurulu güçte iki 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 FE LLC adında bir şirket kurmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla şirket, yatırım aşamasında olup henüz üretim faaliyetine başlamamıştır.

Aksa Uzbekistan Bukhara BV

Aksa Uzbekistan Bukhara B.V. Aksa Energy Bukhara FE LLC Şirketi’nin ana ortaklığıdır.

Aksa Energy Bukhara FE LLC:

Aksa Enerji, Özbekistan Buhara’da toplamda 270 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 Bukhara FE LLC adında bir şirket kurmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla şirket, yatırım aşamasında olup henüz üretim faaliyetine başlamamıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu elektrik üretim lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibi olup 31 Aralık 2020 tarihe 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	Şanhurfa	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 finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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)

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2021 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 31 Mart 2021 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)

d) Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup şirketlerinin geçerli para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

<u>Şirket</u>	<u>Geçerli para birimi</u>
Aksa Enerji – Y.Ş.	ABD Doları
Aksa Göynük Enerji	TL
İdil İki	TL
Rasa Enerji	TL
Aksa Aksen Enerji	TL
Aksa Enerji Gana	ABD Doları
Aksa Energy Cameroon PLC	Avro
Aksa Mali S.A.	Avro
Aksa Madagascar SAU	ABD Doları
Aksaf Power	ABD Doları
Overseas Power	ABD Doları
Aksa Enerji Kongo	Avro
Aksa Enerji Tashkent	ABD Doları
Aksa Enerji Buhara	ABD Doları
Aksa Global B.V.	Avro
Aksa Gana B.V.	Avro
Aksa Madagascar B.V.	Avro
Aksa Uzbekistan BV	Avro
Aksa Bukhara BV	Avro

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 31 Mart 2021 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 edinilen 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 31 Mart 2021 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, TL / ABD Doları ve UZS / ABD Doları kurlarındaki dönemsel değişimler raporlama dönemleri sonu itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Avro / TL	9,7741	9,0079
ABD Doları / TL	8,3260	7,3405
Gana Cedisi / ABD Doları	0,1746	0,1745
TL / ABD Doları	0,1201	0,1362
UZS/ABD Doları	10.474,98	10.476,92

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 31 Mart 2021 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, 31 Mart 2021 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 2020 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 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

2.3 Yayınlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup yönetimi, bu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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

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 Açıdan 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 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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 ödenmesi 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, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 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 Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 Yayımlanan 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 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 değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığını 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 Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklik, 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.

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.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortalılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) Haziran 2020’de yayınlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler*’i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

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

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un, Grup’un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı gerek Grup’un içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Grup’un faaliyet gösterdiği ülkelerde sokağa çıkma yasakları sebebiyle kısmi aksamalar yaşanmıştır. Bu esnada Grup tarafından operasyonel giderler minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, güçlü bilanço ve likidite pozisyonunu daha da etkin hale getirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte piyasadaki talep artışı nedeni ile Grup’un faaliyetlerine olumlu etkisi olmuştur.

Grup, 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup, 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlardaki etkisini değerlendirmiş ve önemli bir etkisi olmadığı görüşündedir. Grup Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 31 Aralık 2021 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

Grubun finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin niteliği, risk yönetim politikaları ve risk düzeyi Not 17’de ayrıca sunulmuştur.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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.

Dekapaj çalışması varlığı, ilk muhasebeleştirmeden 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.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Zararı karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Grup, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

2.5 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, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunda önceki dönemlere ilişkin bir düzeltme bulunmamaktadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 - 31 Mart 2021		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	1.782.636.978	361.544.241	2.144.181.219
Faiz, vergi, kıdem tazminatı, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	187.053.315	295.819.430	482.872.745

	1 Ocak - 31 Mart 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	1.470.890.394	375.943.162	1.846.833.556
Faiz, vergi, kıdem tazminatı, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	113.272.594	258.195.771	371.468.365

	1 Ocak - 31 Mart 2021		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FAVÖK	187.053.315	295.819.430	482.872.745
Amortisman ve itfa payları	(38.855.231)	(83.659.834)	(122.515.065)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(81.855.195)	(16.189.095)	(98.044.290)
Vergi öncesi kar/(zarar)	66.342.889	195.970.501	262.313.390

	1 Ocak - 31 Mart 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FAVÖK	113.272.594	258.195.771	371.468.365
Amortisman ve itfa payları	(42.599.953)	(66.468.772)	(109.068.725)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(130.234.153)	(42.887.386)	(173.121.539)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	72.548	72.548
Vergi öncesi kar/(zarar)	(59.561.512)	148.912.161	89.350.649

	1 Ocak - 31 Mart 2021		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Bölüm varlıkları	5.720.407.149	4.097.788.795	9.818.195.944
Bölüm yükümlülükleri	3.478.742.736	1.219.453.493	4.698.196.229

	1 Ocak - 31 Aralık 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Bölüm varlıkları	5.959.878.216	3.542.816.089	9.502.694.305
Bölüm yükümlülükleri	3.835.636.531	1.041.713.591	4.877.350.122

(*) KKTC dahildir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

4 İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraf bakiyeleri

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli alacaklar	306.662.589	30.358.883	311.085.412	42.317.908
Toplam	306.662.589	30.358.883	311.085.412	42.317.908

i) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	217.992.047	30.358.883	250.470.646	42.317.908
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	54.881.226	-	20.886.486	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	21.437.316	-	22.072.262	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	5.853.139	-	8.064.709	-
Aksa Power Generation FZE	1.454.905	-	1.282.697	-
Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	427.163	-	4.986.827	-
Diğer	4.616.793	-	3.321.785	-
Toplam	306.662.589	30.358.883	311.085.412	42.317.908

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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:

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli borçlar	72.428.998	-	35.657.639	-
Toplam borçlar	72.428.998	-	35.657.639	-

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	31.771.689	-	23.732.705	-
Aksa Power Generation FZE	20.455.461	-	-	-
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	15.282.944	-	10.308.746	-
Kazancı Holding A.Ş.	3.666.753	-	1.347.985	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	532.442	-	30.722	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	473.912	-	6.603	-
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	137.701	-	208.971	-
Diğer	108.096	-	21.907	-
Toplam	72.428.998	-	35.657.639	-

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 - 31 Mart 2021

	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.	32.211.604	37.693.333	-	12.837.893	-	-	-	-	-	-	4.385
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	19	-	(36.433)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	97.415.446	362.003	-	-	-	-	-	-	930.075
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	-	261.469	-	270.734	3.414.644	86.002	-	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	-	776	-	1.685.207	2.151	1.201.249	341.195	102.447	-	117	146
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	142.606	-	5.174	-	17.807.076	-	(124.429)
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	53.310	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Biyoyakıt Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	79.545	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş. Servis	-	-	-	-	-	-	-	-	318.087	-	(667)
Aksa Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.006)
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	17.236.955	2.164.904	-	16.159	191.598	-	-	-	-	-	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	11.571.043	3.842.273	-	870.860	73.685	-	-	-	-	-	-
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	7.700	-	(240)
Aksa Generators Ghana Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.846	-
Aksa Turizm İşletmeleri	-	-	-	-	-	-	774	-	-	-	(500)
Koni Teknik Mühendislik A.Ş.	-	-	-	-	7.792	-	-	-	958.338	-	(593.242)
Rasa Endüstriyel Radyatörler San. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	56.752	-	-
Toplam	61.019.602	43.701.286	97.415.446	15.904.977	679.301	1.201.249	617.877	3.517.091	19.233.974	35.963	175.089

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 alımlar ve satışlar: (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 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.	115.054.537	521.609	-	6.520.041	-	-	5.200	-	-	-	-
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	39	-	(661.453)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	47.267.517	-	-	-	-	-	-	-	(289.778)
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	-	51.163	-	-	3.266.234	-	-	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	-	-	-	653.809	2.090	937.793	314.588	-	-	75.672	36.808
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	48.810	-	3.679	-	-	-	(544.841)
Renk Transmisyon Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	1.139	-	-	-	301.188	-	-
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	29.157	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Biyoyakıt Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	40.539	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.519	-	(4)
Aksa Power Generation (Dubai)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65.497)
Aksa Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.805)
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	17.953.421	-	-	-	299.995	-	-	-	-	-	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	16.930.066	-	-	-	343.494	-	-	-	-	-	-
Aksa Generators Ghana LTD.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.084	(2.510)
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(240)
Aksa Şanlıurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	-	-	361.032	-	11.815	-	-	-	-	-	-
	149.938.024	521.609	47.628.549	7.243.546	758.506	937.793	323.467	3.266.234	304.746	107.756	(1.533.320)

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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 15.456.466.677 TL (31 Aralık 2020: 13.952.026.500 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 622.962 TL (31 Mart 2020: 375.000 TL) tutarındadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	2.666.845.775	2.424.480.022
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(46.546.468)	(29.945.027)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.620.299.307	2.394.534.995

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

31 Mart tarihinde sona eren yıllardaki beklenen kredi karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
1 Ocak bakiyesi	29.945.027	16.569.801
Dönem içinde ayrılan/(ters çevrilen) karşılık	12.419.093	5.439.045
Yabancı para çevrim farkı	4.182.348	(788.558)
	46.546.468	21.220.288

(b) Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	647.431.060	744.255.583
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	647.431.060	744.255.583

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

6 Finansal borçlanmalar

Kısa vadeli	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	776.882.962	728.277.260
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.174.393.670	1.292.953.512
Toplam Kısa Vadeli Krediler	1.951.276.632	2.021.230.772
Uzun vadeli		
Uzun vadeli banka kredileri	710.203.573	834.709.520
Toplam Krediler	2.661.480.205	2.855.940.292

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

6 Finansal borçlanmalar (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz oranı	31 Mart 2021
TL	% 7,5 - %21,90	1.397.482.265
ABD Doları	Libor6M +%6,35 - %8,35	1.257.026.282
Avro	% 1,5	6.971.658
Toplam		2.661.480.205

Para birimi	Faiz oranı	31 Aralık 2020
TL	% 7,50 - %20,50	1.931.765.729
ABD Doları	Libor6M +%6,35 , %6,75-%8,35	911.057.249
Avro	Euribor6M+% 1,95	13.117.314
Toplam		2.855.940.292

31 Mart 2021

Vade	Para birimi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
1 Yıdan Az	ABD Doları	81.758.881	680.724.441
	Avro	713.279	6.971.658
	TL	1.263.580.533	1.263.580.533
1-2 Yıl	ABD Doları	25.810.919	214.901.715
	TL	130.152.986	130.152.986
2-3 Yıl	ABD Doları	23.224.427	193.366.582
	TL	3.748.746	3.748.746
3-4 Yıl	ABD Doları	20.181.785	168.033.544
Toplam			2.661.480.205

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

6 Finansal borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2020

Vade	Para birimi	Döviz tutarı	TL karşılığı
1 Yıldan Az	ABD Doları	104.663.974	768.285.902
	Avro	1.456.201	13.117.314
	TL	1.239.827.556	1.239.827.556
1-2 Yıl	ABD Doları	27.980.708	205.392.390
	TL	214.024.170	214.024.170
2-3 Yıl	ABD Doları	24.453.680	179.502.235
	TL	9.592.701	9.592.701
3-4 Yıl	ABD Doları	21.264.144	156.089.449
4-5 Yıl	ABD Doları	9.550.926	70.108.575
Toplam			2.855.940.292

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

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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kiralama borçlarının bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz Türü	Ödeme Periyodu	Faiz Oranı	31 Mart 2021
TL	Sabit	1 Haziran 2038	%20,98-%29,40	72.139.284
USD	Sabit	19 Ekim 2039	%3,24-%8,53	5.240.695
EUR	Sabit	17 Şubat 2022	%3,81-%5,70	820.996
Toplam				78.200.975

Para birimi	Faiz Türü	Ödeme Periyodu	Faiz Oranı	31 Aralık 2020
TL	Sabit	1 Mart 2038	%13,55-%29,40	73.898.863
USD	Sabit	19 Ekim 2039	%3,24-%8,53	4.685.964
EUR	Sabit	17 Şubat 2022	%3,81-%5,70	617.337
Toplam				79.202.164

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7 Maddi duran varlıklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar diğer maddi duran varlıklar ve maden varlıklarından oluşmaktadır.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer maddi duran varlıklar	6.014.396.215	5.599.044.159
Maden varlıkları	46.895.323	56.006.362
Toplam	6.061.291.538	5.655.050.521

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	93.035.084	13.789.949	138.052.423	7.642.506.570	9.081.109	19.925.150	26.815.088	289.852.050	8.233.057.423
İlaveler	-	530.205	-	5.746.899	606.764	271.843	13.949	280.621.186	287.790.846
Transferler	-	-	-	21.596.992	-	(275.147)	-	-	21.321.845
Yabancı para çevirim etkisi	-	936.373	13.184.042	355.761.620	1.042.764	1.067.620	-	42.512.394	414.504.813
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	93.035.084	15.256.527	151.236.465	8.025.612.081	10.730.637	20.989.466	26.829.037	612.985.630	8.956.674.927
<u>Birikmiş amortisman</u>									
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	-	3.854.976	50.090.357	2.550.392.664	4.861.483	16.936.453	7.877.331	-	2.634.013.264
Dönem amortismanı	-	267.992	2.908.283	107.046.587	133.061	496.324	306.876	-	111.159.123
Yabancı para çevirim etkisi	-	219.401	6.168.215	189.156.154	625.021	937.534	-	-	197.106.325
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	-	4.342.369	59.166.855	2.846.595.405	5.619.565	18.370.311	8.184.207	-	2.942.278.712
Net kayıtlı değer	93.035.084	10.914.158	92.069.610	5.179.016.676	5.111.072	2.619.155	18.644.830	612.985.630	6.014.396.215

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 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	860.030	92.329	--	5.154.349	332.558	169.455	--	73.415.258	80.023.979
Çıkışlar	-	-	-	-	(173.515)	-	-	-	(173.515)
Transferler	-	-	-	43.292.009	-	-	-	-	43.292.009
Yabancı para çevirim etkisi	-	540.832	7.856.398	208.225.228	566.002	535.645	-	19.278.029	237.002.134
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla									
kapanış bakiyesi	91.811.806	9.193.093	125.487.115	7.283.960.451	8.146.827	17.062.742	26.815.088	253.630.331	7.816.107.453
<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	-	146.866	2.472.148	96.039.397	100.610	797.351	12.900	-	99.569.272
Çıkışlar	-	-	-	-	(46.839)	-	-	-	(46.839)
Yabancı para çevirim etkisi	-	88.723	3.080.663	86.448.017	339.664	478.706	-	-	90.435.773
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla									
kapanış bakiyesi	-	3.134.702	37.767.301	2.112.152.351	3.527.706	15.980.373	5.142.943	-	2.177.705.376
Net kayıtlı değer	91.811.806	6.058.391	87.719.814	5.171.808.100	4.619.121	1.082.369	21.672.145	253.630.331	5.638.402.077

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla inşaatı devam eden projelere ait yapılmakta olan yatırım kaleminde sınıflanmış harcamaların detayı aşağıdaki gibidir:

Proje	31 Mart 2021	Teknik tamamlanma yüzdesi (%) (**)	31 Aralık 2020	Teknik tamamlanma yüzdesi (%) (**)
Gana	304.935.310	%99	209.245.929	%99
Özbekistan	180.410.884	-	18.962.685	-
Diğer (*)	127.639.436	-	61.643.436	-
Toplam	612.985.630		289.852.050	

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

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

b) Maden varlıkları

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları, maden sahası geliştirme ve ertelenen maden çıkarma lerinden oluşmaktadır.

Maliyet:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	91.187.148	94.728.199
Maden sahası geliştirme maliyeti	5.477.772	5.477.772
	96.664.920	100.205.971
Birikmiş amortisman:		
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	49.537.264	43.967.276
Maden sahası geliştirme maliyeti	232.333	232.333
	49.769.597	44.199.609
Net kayıtlı değeri	46.895.323	56.006.362

8 Kullanım Hakkı Varlıkları

	Santral Arazileri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	70.174.997	1.175.094	2.173.936	73.524.027
Girişler	-	7.828.602	578.618	8.407.220
Çıkışlar	(4.468.996)	-	-	(4.468.996)
Dönem amortisman ve itfa giderleri	(2.089.656)	(2.329.378)	(601.317)	(5.020.351)
31 Mart 2021 itibarıyla bakiye	63.616.345	6.674.318	2.151.237	72.441.900

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 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

8 Kullanım Hakkı Varlıkları (devamı)

	Santral Arazileri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	46.989.961	1.161.619	554.643	48.706.223
Girişler	6.513.559	4.200.993	4.060.105	14.774.657
Çıkışlar	-	(2.013.747)	-	(2.013.747)
Dönem amortisman ve itfa giderleri	(3.097.957)	(1.949.454)	(1.183.300)	(6.230.711)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	50.405.563	1.399.411	3.431.448	55.236.422

9 Taahhütler

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehine ve İpotekler (TRİ)		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.237.401.884	2.172.067.306
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.533.182.687	6.275.339.013
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	8.770.584.571	8.447.406.319

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	TL	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı	TL karşılığı
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	23.981.052	-	-	-	23.981.052
Elektrik Dağıtım Şirketleri	120.023.674	5.319.463	-	-	164.313.523
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	23.570.106	-	200.000	-	25.524.926
Türkiye Kömür İşletmeleri	9.382.744	-	-	-	9.382.744
Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	665.042	-	-	-	665.042
İcra Müdürlükleri	1.127.517	-	-	-	1.127.517
Diğer	167.691.012	3.000.000	1.133.000	800.000	210.798.347
Toplam	346.441.147	8.319.463	1.333.000	800.000	435.793.151

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 2020	TL	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı	TL karşılığı
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	35.458.000	-	-	-	35.458.000
Elektrik Dağıtım Şirketleri	191.494.053	6.525.463	-	-	239.394.214
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	20.340.525	-	400.000	-	23.943.685
Türkiye Kömür İşletmeleri	7.497.253	-	-	-	7.497.253
Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	665.042	-	-	-	665.042
İcra Müdürlükleri	1.307.490	-	-	-	1.307.490
Diğer	8.770.056	3.000.000	1.896.000	800.000	54.497.814
Toplam	265.532.419	9.525.463	2.296.000	800.000	362.763.498

(b) Alınan teminatlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup tarafından alınan teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi	TL	ABD Doları	Avro	31 Mart 2021 TL Karşılığı
Teminat mektubu	135.026.268	75.900.224	163.000	768.564.711
Teminat senedi	26.268.905	3.084.174	1.184.169	63.521.924
Teminat çeki	8.400.000	28.000	3.456.000	42.412.418
İpotek	700.000	-	-	700.000
Toplam	170.395.173	79.012.398	4.803.169	875.199.053

Alınan Teminatın Cinsi	TL	ABD Doları	Avro	31 Aralık 2020 TL Karşılığı
Teminat mektubu	152.658.902	75.900.224	-	709.804.496
Teminat senedi	26.268.905	1.034.174	1.184.169	44.527.135
Teminat çeki	8.400.000	28.000	3.456.000	39.736.836
İpotek	700.000	-	-	700.000
Toplam	188.027.807	76.962.398	4.640.169	794.768.467

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 2020: 4.750.000.000 TL). Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirketimizin 18 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, mevcut kayıtlı sermaye tavanı tutarının aynen korunarak, 2021-2025 yılları için geçerli olacak şekilde beş yıllık süre için kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin uzatılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli izinlerin alınmasına ve akabinde bahsi geçen değişikliğin yapılacak olan ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 613.169.118 TL (31 Aralık 2020: 613.169.118 TL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 TL itibari değerinde 613.169.118 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 613.169.118 adet).

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kazancı Holding	78,607	481.991.868	78,607	481.991.868
Halka açık kısım (*)	21,390	131.158.000	21,390	131.158.000
Diğer	0,003	19.250	0,003	19.250
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. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bu paylar 4.958.962 (31 Aralık 2020: 4.958.962) adettir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir:

Grubu	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	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 31 Mart 2021 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. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un paylara ilişkin toplam 247.403.635 TL (31 Aralık 2020: 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 artırımını 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 ulaşmaya 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. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 83.282.555 TL'dir (31 Aralık 2020: 68.742.954 TL).

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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.

(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. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla pozitif 495.344.631 TL ve pozitif 406.158.727 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. 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla toplam kapsamlı gelirden kontrol gücü olmayan paylara ait kar ve zarar "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sırasıyla 34.312.512 TL ve 32.814.909 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. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un geçmiş yıl karları 606.210.814 TL'dir (31 Aralık 2020: Geçmiş yıl karı 129.592.233 TL).

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

11 Hasılat

1 Ocak - 31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Yurtiçi satışlar	1.782.636.978	1.470.890.394
Yurtdışı satışlar	361.544.241	375.943.162
Net satış gelirleri	2.144.181.219	1.846.833.556
Satışların maliyeti (-)	(1.747.786.565)	(1.548.287.888)
Toplam	396.394.654	298.545.668

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

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Satış gelirleri - Tutar		
Elektrik	2.142.544.644	1.845.408.802
Diğer	1.636.575	1.424.754
Toplam	2.144.181.219	1.846.833.556
Brüt kar		
Elektrik	396.092.100	298.315.353
Diğer	302.554	230.315
Toplam	396.394.654	298.545.668

12 Finansman gelirleri

1 Ocak - 31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Faiz gelirleri	18.275.792	36.279.381
Türev işlem gelirleri	14.227.462	34.601.308
Kur farkı geliri	3.854.858	28.977.542
Toplam	36.358.112	99.858.231

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

13 Finansman giderleri

1 Ocak – 31 Mart tarihlerinde sona eren üç hesap dönemine ait, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Faiz ve vade farkı giderleri	87.532.940	130.428.719
Kur farkı gideri	36.437.710	108.283.214
Türev işlem giderleri	5.293.730	22.070.550
Banka komisyon giderleri	5.138.022	12.197.287
Toplam	134.402.402	272.979.770

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

14 Vergi

Türkiye

Kurumlar vergisi

Grup, faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi kanunları ile diğer mevzuatlar dahilinde vergilendirmeye tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2020: %22). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’deki vergi mevzuatı uyarınca, mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla beş yıl boyunca ileriye taşınabilirler. Ayrıca vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. Türkiye’deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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 31 Mart 2021 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 2020: %23,5).

Gana Cumhuriyeti

Gana Cumhuriyeti’nde kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2020: %25).

Hollanda

Hollanda’da yerleşik kurumların dünya çapındaki gelirleri üzerindeki vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2020: %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 üç 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 2020: bulunmamaktadır).

Mali

Mali’de kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2020: %25).

Madagaskar

Madagaskar’da kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2020: %20).

Özbekistan

Özbekistan’da kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %15’tir (31 Aralık 2020: %15).

Ertelemiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelemiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerh 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 31 Mart 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14

Vergi (devamı)

Kaytlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ait kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(428.566.398)	(425.484.289)
Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları	4.365.347	4.665.471
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	10.810.547	7.553.389
Stok değer düşüklüğü karşılığı	275.086	117.627
Kıdem tazminatı karşılığı	1.823.305	1.894.773
İzin karşılığı	260.086	201.086
Dava karşılığı	1.656.651	1.515.708
Türev işlemler	7.787.445	4.020.007
Banka kredilerine ilişkin faiz reeskontu düzeltmesi	(1.601.094)	(1.091.519)
Diğer	3.217.695	3.393.584
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(399.971.330)	(403.214.163)
Ertelenmiş vergi varlığı	98.160.956	185.220.021
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(498.132.286)	(588.434.184)
	(399.971.330)	(403.214.163)

31 Mart 2021 ve 2020 yılları içerisinde ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Yabancı para çevrim farkı etkisi	Kar veya zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	31 Mart 2021
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(403.214.163)	(18.500.848)	17.787.754	3.955.927	(399.971.330)
	1 Ocak 2020	Yabancı para çevrim farkı etkisi	Kar veya zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	31 Mart 2020
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(361.126.111)	(43.651.358)	23.947.311	2.883.313	(377.946.845)

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- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Ana ortaklık paylarına ait kar	207.590.775	74.390.951
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	613.169.118	613.169.118
1 TL nominal değerli bir pay başına kar	0,339	0,121

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 31 Mart 2021 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 konjoktüre 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 31 Mart 2021 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maksimum kredi riskine maruz kalan değerlerin detayı gösterilmektedir:

31 Mart 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	306.662.589	2.620.299.307	30.358.883	47.194.274	42.788.221
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	306.662.589	2.525.857.532	30.358.883	13.279.479	42.788.221
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	-	94.441.775	-	33.914.795	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	46.546.468	-	-	290.194
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46.546.468)	-	-	(290.194)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	311.085.412	2.394.534.995	42.317.908	40.626.334	314.171.908
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	311.085.412	2.262.308.256	42.317.908	10.725.835	314.171.908
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	-	132.226.739	-	29.900.499	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	29.945.027	-	-	2.601.210
- Değer düşüklüğü (-)	-	(29.945.027)	-	-	(2.601.210)
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 31 Mart 2021 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	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	2.739.681.180	3.217.439.952	493.912.810	1.683.247.442	872.012.558	168.267.142
Finansal borçlar	2.661.480.205	3.038.311.604	489.207.367	1.680.212.463	868.891.774	-
Kiralama işlemleri	78.200.975	179.128.348	4.705.443	3.034.979	3.120.784	168.267.142
Türev finansal varlıklar, net	153.291.796	(1.632.544)	927.566	-	(2.560.110)	-
Nakit girişleri	-	59.958.077	47.012.627	-	12.945.450	-
Nakit çıkışları	-	(61.590.621)	(46.085.061)	-	(15.505.560)	-

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	1.014.738.658	1.014.738.658	993.923.658	20.815.000	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	72.428.998	72.428.998	72.428.998	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	647.431.060	647.431.060	647.431.060	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	294.878.600	294.878.600	274.063.600	20.815.000	-	-

31 Aralık 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	2.946.323.862	3.344.840.719	906.937.468	1.256.145.219	1.013.490.890	168.267.142
Finansal borçlar	2.855.940.292	3.148.493.581	894.517.628	1.248.373.609	1.005.602.344	-
Diğer finansal yükümlülükler	11.181.406	11.507.886	11.507.886	-	-	-
Kiralama işlemleri	79.202.164	184.839.252	911.954	7.771.610	7.888.546	168.267.142
Türev finansal varlıklar, net	58.567.229	(46.112.095)	(2.906.230)	(40.112.971)	(3.092.894)	-
Nakit girişleri	-	404.640.345	62.780.700	323.849.645	18.010.000	-
Nakit çıkışları	-	(450.752.440)	(65.686.930)	(363.962.616)	(21.102.894)	-

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	858.482.345	858.482.345	815.662.762	18.351.250	24.468.333	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	35.657.639	35.657.639	35.657.639	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	767.165.582	767.165.582	767.165.582	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	55.659.124	55.659.124	12.839.541	18.351.250	24.468.333	-

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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

31 Mart 2021 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					
31 Mart 2021					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	95.505.781	-	9.771.312	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	181.533.095	15.911.591	5.015.361	2.847	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	7.552.972	531.425	320.063	-	-
3. Diğer	29.900.498	3.591.220	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	314.492.346	20.034.236	15.106.736	2.847	-
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)	314.492.346	20.034.236	15.106.736	2.847	-
10. Ticari borçlar	55.054.696	2.789.392	2.273.086	19.490	1.064.738
11. Finansal yükümlülükler	14.233.054	-	1.456.201	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	4.230.321	468.360	33.840	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.477.758	78.881	83.997	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	74.995.829	3.336.633	3.847.124	19.490	1.064.738
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	4.583.929	550.556	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	4.583.929	550.556	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	79.579.758	3.887.189	3.847.124	19.490	1.064.738
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(52.251.320)	(6.275.681)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	182.661.268	9.871.366	11.259.612	(16.643)	(1.064.738)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	203.520.805	12.653.839	11.023.546	(16.643)	(1.064.738)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.454.052.274	174.639.956	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	1.454.052.274	174.639.956	-	-	-

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 2020 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 2020					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	698.720.628	28.959.849	53.838.232	-	141.409
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	449.141.840	45.750.892	12.575.529	2.847	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	6.984.002	535.484	338.956	-	-
3. Diğer	29.900.499	4.073.360	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.184.746.969	79.319.585	66.752.717	2.847	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)	1.184.746.969	79.319.585	66.752.717	2.847	141.409
10. Ticari borçlar	125.926.783	6.334.067	7.242.247	70.114	1.629.257
11. Finansal yükümlülükler	597.056.489	79.550.327	1.456.201	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	10.046.675	1.307.306	50.000	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.062.383	62.289	67.180	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	734.092.330	87.253.989	8.815.628	70.114	1.629.257
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	327.118.073	44.563.459	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	4.240.914	561.363	13.347	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	331.358.987	45.124.822	13.347	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.065.451.317	132.378.811	8.828.975	70.114	1.629.257
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(58.700.136)	(7.996.749)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	60.595.516	(61.055.975)	57.923.742	(67.267)	(1.487.848)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	87.714.448	(57.044.418)	57.665.313	(67.267)	(1.487.848)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(58.700.136)	(7.996.749)	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	417.249.472	56.842.105	-	-	-

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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				
31 Mart 2021				
	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	10.535.586	(10.535.586)	10.535.586	(10.535.586)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	145.405.227	(145.405.227)	145.405.227	(145.405.227)
3- ABD Doları net etki (1+2)	155.940.813	(155.940.813)	155.940.813	(155.940.813)
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	10.774.524	(10.774.524)	10.774.524	(10.774.524)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	10.774.524	(10.774.524)	10.774.524	(10.774.524)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(958.030)	958.030	(958.030)	958.030
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(958.030)	958.030	(958.030)	958.030
Toplam (3+6+9)	165.757.307	(165.757.307)	165.757.307	(165.757.307)
Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 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	(41.873.455)	41.873.455	(41.873.455)	41.873.455
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	41.724.947	(41.724.947)	41.724.947	(41.724.947)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(148.508)	148.508	(148.508)	148.508
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	51.944.337	(51.944.337)	51.944.337	(51.944.337)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	51.944.337	(51.944.337)	51.944.337	(51.944.337)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1.299.437)	1.299.437	(1.299.437)	1.299.437
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1.299.437)	1.299.437	(1,299.437)	1,299.437
Toplam (3+6+9)	50.496.392	(50.496.392)	50.496.392	(50.496.392)

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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			
		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		1.804.449	274.335.539
Finansal yükümlülükler		1.850.153.704	1.995.602.608
Finansal kiralama		78.200.975	79.202.164
Diğer finansal yükümlülükler		-	11.181.406
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler		811.326.501	860.337.684

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:

31 Mart 2021 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 2020 tarihi itibarıyla da aynı şekilde gerçekleştirilmiştir.

	Kar veya zarar		Özkaynak	
	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış
31 Mart 2021				
Değişken faizli finansal araçlar	(15.315.732)	14.812.147	(15.315.732)	14.812.147
Nakit akış duyarlılığı (net)	(503.585)		(503.585)	
31 Aralık 2020				
Değişken faizli finansal araçlar	(15.298.564)	14.399.296	(15.298.564)	14.399.296
Nakit akış duyarlılığı (net)	(899.268)		(899.268)	

Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borç	2.739.681.180	2.946.323.862
Nakit değerler ve bankalar	(42.786.901)	(314.170.588)
Net finansal borç	2.696.894.279	2.632.153.274
Özkaynaklar	5.119.999.715	4.625.344.183
Net finansal borç / özkaynaklar oranı	53%	57%

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-satıma 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 31 Mart 2021 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.

31 Mart 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	2.086.608	-	2.086.608
	-	2.086.608	-	2.086.608
Finansal yükümlülükler				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	(155.378.404)	-	(155.378.404)
	-	(155.378.404)	-	(155.378.404)

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	2.148.922	-	2.148.922
	-	2.148.922	-	2.148.922
Finansal yükümlülükler				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	(60.716.151)	-	(60.716.151)
	-	(60.716.151)	-	(60.716.151)

19 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 1 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 tarihleri arasında Grup'un yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Nakit girişler	Nakit çıkışlar	Diğer nakit olmayan hareketler	31 Mart 2021
Finansal borçlanmalar	2.946.323.862	376.615.104	(613.265.335)	30.007.549	2.739.681.180
Toplam finansal yükümlülükler	2.946.323.862	376.615.104	(613.265.335)	30.007.549	2.739.681.180

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021 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 2020	Nakit girişler	Nakit çıkışlar	Diğer nakit olmayan hareketler	31 Mart 2020
Finansal borçlanmalar	3.263.455.979	1.382.132.952	(1.234.688.726)	93.495.443	3.504.395.648
Toplam finansal yükümlülükler	3.263.455.979	1.382.132.952	(1.234.688.726)	93.495.443	3.504.395.648

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

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı kanun uyarınca, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Söz konusu uygulama 1 Ocak 2021 tarihinden başlayarak geçerli olacaktır. Raporlama dönemi sonrasında meydana gelen bu değişiklik TMS 10’a göre düzeltme gerektirmeyen olaylar içerisinde değerlendirilerek, Şirket’in 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarında vergi oranı %20 kullanılmış olup, söz konusu değişiklik sonraki raporlama dönemlerinde finansal tablolara yansıtılacaktır.

Şirketimiz, 12 Nisan 2021 tarihinde General Electricity Company of Libya (GECOL) ile Tripoli şehrinde kurulacak olan ve 1.320 MW kurulu güce sahip olması planlanan elektrik üretim santralının mühendislik, tedarik ve inşaat hizmetlerini üstlenmek üzere bir ön protokol imzalamıştır.

T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı-Enerji İşleri Genel Müdürlüğü tarafından 3 Temmuz 2020 tarihli, 31174 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, güneş enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsisine ilişkin, 29 Nisan 2021 tarihinde düzenlenen YEKA GES-3 ihalesinde, Şirketimiz Bingöl - 1 (10 MW) ihalesi için 21,7 Kuruş/kW saat bedel ile en iyi teklifi vererek yarışmayı kazanmıştır.