

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

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

### Aksa Enerji Üretim A.Ş. Genel Kurulu'na

#### Giriş

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

#### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



İstanbul, 17 Ağustos 2021

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>6</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>7</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>8-54</b>
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-11
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11-21
NOT 3 FAALİYET BÖLÜMLERİ	22-23
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-26
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27-28
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR	28-30
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-33
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	33-34
NOT 10 TAAHHÜTLER	34-35
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	36-38
NOT 12 HASILAT	39
NOT 13 FİNANSMAN GELİRLERİ	39
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	40
NOT 15 VERGİ	40-42
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	43
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR	43-45
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-52
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	52-53
NOT 20 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	53-54
NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	54

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmiş/ Cari dönem 30 Haziran 2021	geçmiş/ Önceki dönem 31 Aralık 2020
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri		465.762.054	314.171.908
Finansal yatırımlar	5	957.572.000	-
Ticari alacaklar		3.126.782.485	2.705.620.407
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	226.629.661	311.085.412
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	2.900.152.824	2.394.534.995
Diğer alacaklar		82.322.754	76.414.447
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	44.433.803	42.317.908
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		37.888.951	34.096.539
Türev araçlar		-	2.148.922
Stoklar		154.629.972	138.322.794
Peşin ödenmiş giderler		337.932.172	116.007.264
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		12.324.786	37.623.113
Diğer dönen varlıklar		104.182.556	73.474.659
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>5.241.508.779</b>	<b>3.463.783.514</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar		412.408	412.408
Diğer alacaklar		8.620.856	6.529.795
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		8.620.856	6.529.795
Maddi duran varlıklar	8	6.430.486.926	5.655.050.521
Kullanım hakkı varlıkları	9	69.851.889	73.524.027
Maddi olmayan duran varlıklar		164.388.949	115.884.555
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		164.388.949	115.884.555
Peşin ödenmiş giderler		950.322	2.289.464
Ertelenmiş vergi varlığı	15	93.210.147	185.220.021
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>6.767.921.497</b>	<b>6.038.910.791</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>12.009.430.276</b>	<b>9.502.694.305</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş/ Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem
		30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	1.329.069.165	728.277.260
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		1.254.030.007	1.292.953.512
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	7	4.787.845	830.908
- İlişkili taraflardan kiralama işlemleri		2.949.962	-
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemleri	7	1.837.883	830.908
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	7	2.643.259	3.396.047
Diğer finansal yükümlülükler	7	-	11.181.406
Ticari borçlar		952.477.934	779.913.222
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	15.767.884	35.657.639
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	936.710.050	744.255.583
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		10.602.133	8.597.007
Diğer borçlar		230.809.622	197.359.546
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		230.809.622	197.359.546
Türev araçlar		59.837.847	60.716.151
Dönem karı vergi yükümlülüğü		374.772.017	183.176.286
Kısa vadeli karşılıklar		13.719.953	23.855.979
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.009.512	980.104
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		11.710.441	22.875.875
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.508.981	7.406.200
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.241.258.763</b>	<b>3.297.663.524</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	1.647.299.337	834.709.520
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	7	71.124.198	74.975.209
Diğer borçlar		14.508.667	72.221.252
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		14.508.667	72.221.252
Uzun vadeli karşılıklar		6.749.333	9.346.433
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.749.333	9.346.433
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	483.306.479	588.434.184
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.222.988.014</b>	<b>1.579.686.598</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>6.464.246.777</b>	<b>4.877.350.122</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

ÖZKAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmiş/ Cari dönem 30 Haziran 2021	geçmiş/ Önceki dönem 31 Aralık 2020
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	11	613.169.118	613.169.118
Paylara ilişkin primler	11	247.403.635	247.403.635
Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir		2.146.984.047	2.196.268.403
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		2.146.838.908	2.196.123.264
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		145.139	145.139
Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir		777.017.028	493.973.142
-Yabancı para çevirim farkları		935.828.494	520.339.505
-Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		(158.811.466)	(26.366.363)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	82.931.556	68.742.954
Geçmiş yıllar karları		634.723.958	129.592.233
Net dönem karı		487.931.402	470.035.971
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı</b>		<b>4.990.160.744</b>	<b>4.219.185.456</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	11	555.022.755	406.158.727
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>5.545.183.499</b>	<b>4.625.344.183</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>12.009.430.276</b>	<b>9.502.694.305</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu

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

KAR VEYA ZARAR:	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmemiş	denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Hasılat	12	4.764.330.235	3.466.912.240	2.620.149.016	1.620.078.684
Satışların maliyeti (-)	12	(3.859.348.047)	(2.889.139.639)	(2.111.561.482)	(1.340.851.751)
<b>Brüt kar</b>		<b>904.982.188</b>	<b>577.772.601</b>	<b>508.587.534</b>	<b>279.226.933</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(47.441.169)	(59.163.821)	(22.115.564)	(33.802.924)
Pazarlama giderleri		(2.117.428)	(829.996)	(989.333)	(155.448)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		11.866.186	4.344.547	3.904.840	3.878.489
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(16.431.897)	(16.710.371)	(9.229.970)	(11.390.358)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>850.857.880</b>	<b>505.412.960</b>	<b>480.157.507</b>	<b>237.756.692</b>
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları (-)		(10.610.638)	(18.329.207)	(267.945)	(13.072.579)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	75.837	-	3.289
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>840.247.242</b>	<b>487.159.590</b>	<b>479.889.562</b>	<b>224.687.402</b>
Finansman gelirleri	13	119.486.623	205.611.106	83.128.511	105.752.875
Finansman giderleri (-)	14	(279.832.220)	(377.980.825)	(145.429.818)	(105.001.055)
<b>Finansman giderleri, net</b>		<b>(160.345.597)</b>	<b>(172.369.719)</b>	<b>(62.301.307)</b>	<b>751.820</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>679.901.645</b>	<b>314.789.871</b>	<b>417.588.255</b>	<b>225.439.222</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(124.744.028)</b>	<b>(23.688.627)</b>	<b>(104.333.925)</b>	<b>(41.543.838)</b>
- Dönem vergi gideri		(156.218.552)	(38.837.372)	(118.020.695)	(32.745.272)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	31.474.524	15.148.745	13.686.770	(8.798.566)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>555.157.617</b>	<b>291.101.244</b>	<b>313.254.330</b>	<b>183.895.384</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>					
-Kontrol gücü olmayan paylar		67.226.215	68.794.187	32.913.703	35.979.278
-Ana ortaklık payları	16	487.931.402	222.307.057	280.340.627	147.916.106
<b>Dönem karı</b>		<b>555.157.617</b>	<b>291.101.244</b>	<b>313.254.330</b>	<b>183.895.384</b>
<b>Pay başı kazanç</b>					
-Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kar	16	0,796	0,363	0,457	0,241

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

DİĞER KAPSAMLI GELİR	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021	denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020
Dönem karı		555.157.617	291.101.244	313.254.330	183.895.384
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		-	-	-	-
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>					
- Ertelenmiş vergi geliri		-	-	-	-
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>					
Yabancı para çevirim farkları		497.126.802	194.517.858	149.432.284	138.784.973
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)		(137.963.648)	(14.426.784)	(39.065.448)	(2.868.817)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>					
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	5.518.545	649.205	1.562.618	(2.234.108)
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>364.681.699</b>	<b>180.740.279</b>	<b>111.929.454</b>	<b>133.682.048</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>919.839.316</b>	<b>471.841.523</b>	<b>425.183.784</b>	<b>317.577.432</b>
<b>Toplam kapsamlı geliri dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar	11	148.864.028	52.763.784	59.678.124	19.948.875
Ana ortaklık payları		770.975.288	419.077.739	365.505.660	297.628.557
<b>Toplam</b>		<b>919.839.316</b>	<b>471.841.523</b>	<b>425.183.784</b>	<b>317.577.432</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Özkaynak 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				
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>613.169.118</b>	<b>247.403.635</b>	<b>793.476</b>	<b>2.262.917.793</b>	<b>(13.622.807)</b>	<b>248.243.241</b>	<b>64.980.588</b>	<b>(262.622.830)</b>	<b>329.182.900</b>	<b>3.490.445.114</b>	<b>328.515.851</b>	<b>3.818.960.965</b>
-Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(13.777.579)	210.548.261	-	-	222.307.057	<b>419.077.739</b>	52.763.784	<b>471.841.523</b>
-Transferler (*)	-	-	-	(33.225.888)	-	-	3.762.366	358.646.422	(329.182.900)	-	-	-
<b>30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>613.169.118</b>	<b>247.403.635</b>	<b>793.476</b>	<b>2.229.691.905</b>	<b>(27.400.386)</b>	<b>458.791.502</b>	<b>68.742.954</b>	<b>96.023.592</b>	<b>222.307.057</b>	<b>3.909.522.853</b>	<b>381.279.635</b>	<b>4.290.802.488</b>
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>613.169.118</b>	<b>247.403.635</b>	<b>145.139</b>	<b>2.196.123.264</b>	<b>(26.366.363)</b>	<b>520.339.505</b>	<b>68.742.954</b>	<b>129.592.233</b>	<b>470.035.971</b>	<b>4.219.185.456</b>	<b>406.158.727</b>	<b>4.625.344.183</b>
-Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(132.445.103)	415.488.989	-	-	487.931.402	<b>770.975.288</b>	148.864.028	<b>919.839.316</b>
-Transferler (*)	-	-	-	(49.284.356)	-	-	14.188.602	505.131.725	(470.035.971)	-	-	-
<b>30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>613.169.118</b>	<b>247.403.635</b>	<b>145.139</b>	<b>2.146.838.908</b>	<b>(158.811.466)</b>	<b>935.828.494</b>	<b>82.931.556</b>	<b>634.723.958</b>	<b>487.931.402</b>	<b>4.990.160.744</b>	<b>555.022.755</b>	<b>5.545.183.499</b>

(\*) Bakiyedeki, 49.284.356 TL tutarındaki transfer rakamı maddi duran varlık değer artışından kaynaklı olarak Grup'un katlanmış olduğu döneme düşen amortisman farkını göstermektedir (30 Haziran 2020: 33.225.888 TL) .

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

<i>Dipnot</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020</i>
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>	<b>(28.983.919)</b>	<b>833.271.302</b>
Dönem karı	555.157.617	291.101.244
<b>Dönem net kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>	<b>945.003.296</b>	<b>876.462.809</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	258.436.157	221.494.993
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(1.825.823)	2.769.405
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14 212.928.487	209.678.524
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13 (105.615.945)	(53.950.416)
Beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler	10.610.638	18.329.207
Stok değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler	338.066	2.029.424
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	124.744.028	23.688.627
Türev işlem (geliri)/ gideri ile ilgili düzeltmeler	4.015.364	(5.887.603)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	-	(75.837)
Gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları ve çevrim farkları	441.372.324	458.386.485
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler</b>	<b>(1.505.197.456)</b>	<b>(307.174.739)</b>
Stoklardaki artış) /azalış	(16.645.244)	85.484.650
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış	(521.685.935)	(738.664.971)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	84.455.751	105.979.314
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış	(2.115.895)	1.739.864
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış	(5.883.473)	96.676.265
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış	192.454.467	116.794.369
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış	(24.262.509)	(10.553.963)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış	(19.889.755)	3.698.066
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış	-	(272.784)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)	(13.467.097)	41.432.307
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	(220.585.766)	(9.487.856)
Finansal yatırımlardaki artış	(957.572.000)	-
<b>Faaliyetlerde kullanılan nakit akışlar</b>	<b>(23.947.376)</b>	<b>(27.118.012)</b>
Vergi ödemeleri	(23.850.680)	(26.782.709)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(96.696)	(335.303)
<b>B.Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışlar</b>	<b>(741.231.242)</b>	<b>(125.820.178)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	-	210.435
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 (708.520.338)	(125.997.359)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(32.710.904)	(33.254)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan/(kullanılan) nakit akışları</b>	<b>921.818.010</b>	<b>(363.032.916)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	20 2.228.128.781	1.856.728.290
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	20 (1.188.654.162)	(2.049.090.115)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışlar	20 (6.025.643)	(4.440.906)
Ödenen faizler	(217.246.911)	(220.180.601)
Alınan faizler	105.615.945	53.950.416
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)</b>	<b>151.602.849</b>	<b>344.418.208</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>316.771.798</b>	<b>122.584.660</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>468.374.647</b>	<b>467.002.868</b>

(\* Grup, TFRS 9 kapsamı uyarınca Nakit ve Nakit Benzerleri üzerinde 2.613.913 TL beklenen kredi zararı hesaplamıştır (30 Haziran 2020: 4.029.436 TL).

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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

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

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne kayıtlıdır ve hisseleri 21 Mayıs 2010 tarihinden itibaren “AKSEN” kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)’de işlem görmektedir. Şirket’in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %20,58’dir (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 30 Haziran 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 (%)	
			30 Haziran 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 Uzbekistan Bukhara BV	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 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 şirket şirket yatırım döneminde olup henüz elektrik üretim faaliyetlerine başlamamıştır.

Grup’un toplam çalışan sayısı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 933 (31 Aralık 2020: 841) kişidir.

#### 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.

#### 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.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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 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 FE LLC Şirketi'nin ana ortaklığıdır.

#### **Aksa Uzbekistan Bukhara B.V.:**

Aksa Uzbekistan Bukhara BV 2021 yılında Hollanda'da Aksa Enerji Bukhara FE LLC'nin holding şirketi olarak kurulmuştur.

#### **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 rüdevans 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

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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.

#### **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.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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)

#### 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 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 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.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu elektrik üretim lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

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	27 Ocak 2021	3 yıl	40
Aksaf Power	Madagaskar	Fuel Oil	5 Eylül 2017	20 yıl	66
Rasa Enerji	Şanlıurfa	Doğalgaz	12 Mayıs 2011	49 yıl	147
<b>Toplam</b>					<b>1.946</b>

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 Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

##### TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 **Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### 2.1 **Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

##### a) **Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli (devamı)**

###### TFRS’ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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

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

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

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

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

Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 17 Ağustos 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.

Grup, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

##### 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.

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 2 Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### c) Ölçüm Esasları

Özet 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.

###### d) Geçerli ve raporlama para birimi

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

Grup'un, yurt dışındaki bağlı ortaklıkları haricinde geçerli para birimleri Türk Lirası'dır ("TL"). Bu özet konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

<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.	ABD Doları
Aksa Gana B.V.	ABD Doları
Aksa Madagascar B.V.	ABD Doları
Aksa Uzbekistan BV	ABD Doları
Aksa Bukhara BV	ABD Doları

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

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 **Özet konsolide 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 imkânına 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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 2 **Özet konsolide 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 kurdan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

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

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

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Avro / TL	10,3249	9,0079
ABD Doları / TL	8,6803	7,3405
Gana Cedisi / ABD Doları	0,1737	0,1745
TL / ABD Doları	0,1152	0,1362

###### **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 sınıflanır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 **Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### 2.1. **Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

##### f) **Yabancı para (devamı)**

###### **Yurtdışı faaliyetler (devamı)**

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

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

#### 2.2 **Muhasebe politikalarının özeti**

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Haziran 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 **Yayımlanan 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 önemli bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 Özet konsolide 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 şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 2 **Özet konsolide 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 değişiklikte, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken 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 değişiklikte, 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 değişiklikte 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 sigortacılara 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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 2 **Özet konsolide 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)

#### **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 yayımlanan 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 kullanılabilmesi süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### 2.4 **Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

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

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, 30 Haziran 2021 tarihli özet konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup, 30 Haziran 2021 tarihli özet konsolide 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. 30 Haziran 2021 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

Grupun finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin niteliği, risk yönetim politikaları ve risk düzeyi Not 18'de ayrıca sunulmuştur.

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 2 **Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### 2.4 **Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)**

##### 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 - 43
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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

#### 2 **Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar** (devamı)

#### 2.4 **Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları** (devamı)

##### Beklenen zarar 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, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosu, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosu, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet konsolide finansal durum tablosunda önceki dönemlere ilişkin bir düzeltme bulunmamaktadır.



# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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)'ü, varlıklarını ve yükümlülüklerini, Grup'un bulunduğu ülkeyi ve Afrika bölgesini dikkate alarak analiz etmektedir. Bu bilgilerin sunumunda, bölüm hasılatı ve FAVÖK müşterilerin coğrafi konumlarına göre, bölüm varlıkları ve yükümlülükleri ise coğrafi konumlara göre sunulmuştur.

	1 Ocak – 30 Haziran 2021		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	3.972.457.072	791.873.163	4.764.330.235
Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	449.873.616	648.809.783	1.098.683.399

  

	1 Ocak – 30 Haziran 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	2.738.928.275	727.983.965	3.466.912.240
Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	231.156.072	477.422.674	708.578.746

  

	1 Ocak – 30 Haziran 2021		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait			
FAVÖK	449.873.616	648.809.783	1.098.683.399
Amortisman ve itfa payları	(77.718.834)	(180.717.323)	(258.436.157)
Finansman giderleri, net	(123.799.195)	(36.546.402)	(160.345.597)
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>248.355.587</b>	<b>431.546.058</b>	<b>679.901.645</b>

  

	1 Ocak – 30 Haziran 2020		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait			
FAVÖK	231.156.072	477.422.674	708.578.746
Amortisman ve itfa payları	(81.099.565)	(140.395.428)	(221.494.993)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(188.398.462)	16.028.743	(172.369.719)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	-	75.837	75.837
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>(38.341.955)</b>	<b>353.131.826</b>	<b>314.789.871</b>

(\*) Özbekistan ve KKTC Türkiye içerisinde gösterilmiştir.

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 3 Faaliyet bölümleri (devamı)

	30 Haziran 2021		
	Türkiye (*)	Afrika	Toplam
Bölüm varlıkları	6.641.225.636	5.368.204.640	12.009.430.276
Bölüm yükümlülükleri	4.140.157.234	2.324.089.543	6.464.246.777

  

	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

(\*) Özbekistan ve KKTC Türkiye içerisinde gösterilmiştir.

#### 4 İlişkili taraf açıklamaları

##### (a) İlişkili taraf bakiyeleri

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

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli alacaklar				
Kısa vadeli alacaklar	226.629.661	44.433.803	311.085.412	42.317.908
<b>Toplam</b>	<b>226.629.661</b>	<b>44.433.803</b>	<b>311.085.412</b>	<b>42.317.908</b>

##### i) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	148.950.653	44.433.803	250.470.646	42.317.908
Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	39.748.889	-	4.986.827	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	26.167.263	-	22.072.262	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	4.867.607	-	20.886.486	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	2.114.381	-	8.064.709	-
Aksa Power Generation FZE	-	-	1.282.697	-
Diğer	4.780.868	-	3.321.785	-
<b>Toplam</b>	<b>226.629.661</b>	<b>44.433.803</b>	<b>311.085.412</b>	<b>42.317.908</b>

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

## AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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:

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

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<b>Kısa vadeli borçlar</b>				
Kısa vadeli borçlar	15.767.884	-	35.657.639	-
<b>Toplam borçlar</b>	<b>15.767.884</b>	<b>-</b>	<b>35.657.639</b>	<b>-</b>

  

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Atk Sigorta Aracılık Hiz.Aş.	12.285.922	-	10.308.746	-
Aksa Power Generation FZE	2.307.883	-	-	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	868.010	-	6.603	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	223.254	-	30.722	-
Kazancı Holding A.Ş.	50.756	-	1.347.985	-
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	630	-	208.971	-
Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	23.732.705	-
Diğer	31.429	-	21.907	-
<b>Toplam</b>	<b>15.767.884</b>	<b>-</b>	<b>35.657.639</b>	<b>-</b>

## AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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 alımlar ve satışlar:

#### 1 Ocak - 30 Haziran 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 Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.036)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	177.162.802	362.003	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	53.505.654	41.547.525	-	27.156.795	-	-	-	-	-	-	3.725
Aksa Generators Ghana LTD.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.027	(14.665)
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	109.609	152.394	-	4.098	-	18.172.101	-	-
Aksa Power Generation (Dubai)	-	-	-	-	-	-	-	-	40.477.860	-	-
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.542)
Aksa Servis ve Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	9.788	-	-	-	865.418	-	(232.549)
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(123.837)
Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	-	21.858	-	-	-	-	-	-	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	25.523.065	2.173.517	-	-	554.106	-	-	-	-	-	-
Eurl Aksa Generateurs Algerie	-	-	-	-	-	-	-	-	87.715	-	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	22.167.911	5.521.020	-	1.751.395	92.253	-	-	-	-	-	(123.837)
Flamingo Biyoyakıt Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	186.087	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	107.290	-	-	-	-	-	-	-
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	65.415.712	282.074	-	512.176	7.424.688	-	-	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	-	-	-	2.518.001	21.910	2.560.445	789.387	-	1.062.126	-	13.248
Rasa Endüstriyel Radyatörler San.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.207)
<b>Toplam</b>	<b>101.196.630</b>	<b>49.242.062</b>	<b>177.162.802</b>	<b>97.628.750</b>	<b>1.112.525</b>	<b>2.560.445</b>	<b>1.305.661</b>	<b>7.424.688</b>	<b>60.665.220</b>	<b>55.027</b>	<b>(515.700)</b>

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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 alışlar ve satışlar: (devamı)

#### 1 Ocak – 30 Haziran 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 Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.070)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	77.130.790	-	-	-	-	-	-	-	(289.778)
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	151.296.814	21.891.842	-	12.981.766	-	-	5.200	-	-	-	-
Aksa Generators Ghana LTD.	-	-	-	-	-	-	-	-	32.237	65.828	(574.997)
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	116.940	49.880	-	3.678	-	3.519	-	(548.487)
Aksa Power Generation (Dubai)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(166.456)
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	72.860	-	(21.046)
Aksa Şanhurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	-	-	11.934.126	-	92.534	-	-	-	-	-	-
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	482	-	-	-	-	-	-	41	-	(642.721)
Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	-	2.264	-	-	-	-	-	172.350	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	56.225.962	5.776.246	-	-	1.092.617	-	-	-	-	-	1.659
Elektrik Altyapı Hizmetleri	-	-	-	-	1.850	-	-	-	-	-	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	68.990.317	3.527.553	-	-	1.014.282	-	-	-	-	-	2.656
Flamingo Biyokimya Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	81.070	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	57.504	-	-	-	-	-	-	-
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	-	192.818	-	-	6.680.878	-	-	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	-	-	-	930.497	6.637	1.875.586	848.217	-	-	76.817	52.960
	<b>276.513.093</b>	<b>31.196.123</b>	<b>89.064.916</b>	<b>14.170.041</b>	<b>2.450.618</b>	<b>1.875.586</b>	<b>857.095</b>	<b>6.680.878</b>	<b>108.657</b>	<b>314.995</b>	<b>(2.197.280)</b>

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

Grup'un kullanmış olduğu kredilere karşılık yapılan genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde ortakların ve ilişkili şirketlerin Grup lehine vermiş olduğu kefaletler toplamı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 14.917.325.258 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 1.971.490 TL (30 Haziran 2020: 1.140.855 TL) tutarındadır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 5 Finansal yatırımlar

<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kısıtlanmış banka bakiyeleri (*)	957.572.000	-
<b>Toplam</b>	<b>957.572.000</b>	<b>-</b>

(\*) Özbekistan yatırımlarına ilişkin kullanılan kredi bakiyeleridir.

<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>İktisap %</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (*)	0,67	412.408	412.408
<b>Toplam</b>		<b>412.408</b>	<b>412.408</b>

(\*) Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin sermayesine iştirak edilmek amacıyla Grup tarafından 20 Kasım 2014 tarihi itibarıyla 412.408 adet C grubu pay alınmıştır.

Finansal varlıklar, TFRS 9 kapsamında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıttığından dolayı maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

### 6 Ticari alacak ve borçlar

#### (a) Kısa vadeli ticari alacaklar

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

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ticari alacaklar	2.950.309.799	2.428.623.864
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(50.156.975)	(34.088.869)
<b>Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>2.900.152.824</b>	<b>2.394.534.995</b>

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 18'de açıklanmıştır.

30 Haziran tarihinde sona eren yıllardaki beklenen kredi karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
1 Ocak bakiyesi	34.088.869	20.713.643
Dönem içinde ayrılan karşılık	10.390.257	14.459.101
Yabancı para çevrim farkı	5.677.849	4.830.217
	<b>50.156.975</b>	<b>40.002.961</b>

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 6 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

##### (b) Kısa vadeli ticari borçlar

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

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ticari borçlar	936.710.050	744.255.583
<b>Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar</b>	<b>936.710.050</b>	<b>744.255.583</b>

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 18'de açıklanmıştır.

#### 7 Finansal borçlanmalar

<b>Kısa vadeli</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kısa vadeli banka kredileri	1.329.069.165	728.277.260
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.254.030.007	1.292.953.512
<b>Toplam Kısa Vadeli Krediler</b>	<b>2.583.099.172</b>	<b>2.021.230.772</b>
<b>Uzun vadeli</b>		
<b>Uzun vadeli banka kredileri</b>	<b>1.647.299.337</b>	<b>834.709.520</b>
<b>Toplam Krediler</b>	<b>4.230.398.509</b>	<b>2.855.940.292</b>

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

<b>Para birimi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>30 Haziran 2021</b>
TL	% 7,5 - %22,0	1.521.377.001
ABD Doları	Libor6M %6,54, %6,30	2.614.037.980
Avro	% 1,20-% 1,50	94.983.528
<b>Toplam</b>		<b>4.230.398.509</b>
<b>Para birimi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
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
<b>Toplam</b>		<b>2.855.940.292</b>

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 7 Finansal borçlanmalar (devamı)

30 Haziran 2021			
Vade	Para birimi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
1 Yıldan Az	ABD Doları	117.846.460	1.025.877.005
	Avro	9.164.314	94.983.528
	TL	1.462.238.639	1.462.238.639
1-2 Yıl	ABD Doları	54.468.780	474.161.621
	TL	58.247.584	58.247.584
2-3 Yıl	ABD Doları	48.282.803	420.311.455
	TL	890.777	890.777
3-4 Yıl	ABD Doları	42.868.809	373.181.552
4-5 Yıl	ABD Doları	20.230.168	176.107.658
5 Yıl ve Üstü	ABD Doları	16.587.636	144.398.690
<b>Toplam</b>			<b>4.230.398.509</b>

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
<b>Toplam</b>			<b>2.855.940.292</b>

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Factoring borçları	-	11.181.406
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>11.181.406</b>

Grup'un finansal borçlarına ilişkin, likidite ve kur riskine ilişkin detaylar Not 18'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.



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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 7 Finansal borçlanmalar (devamı)

30 Haziran 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	30 Haziran 2021
TL	Sabit	1 Mart 2038	%13,55-%29,40	74.046.063
USD	Sabit	19 Ekim 2039	%3,24-%8,53	3.323.197
EUR	Sabit	17 Şubat 2022	%3,81-%5,70	1.186.042
<b>Toplam</b>				<b>78.555.302</b>

  

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
<b>Toplam</b>				<b>79.202.164</b>

#### 8 Maddi duran varlıklar

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer maddi duran varlıklar	6.381.400.977	5.599.044.159
Maden varlıkları	49.085.949	56.006.362
<b>Toplam</b>	<b>6.430.486.926</b>	<b>5.655.050.521</b>

## Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 8 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
<b><u>Maliyet değeri</u></b>									
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>93.035.084</b>	<b>13.789.949</b>	<b>138.052.423</b>	<b>7.642.506.570</b>	<b>9.081.109</b>	<b>19.925.150</b>	<b>26.815.088</b>	<b>289.852.050</b>	<b>8.233.057.423</b>
İlaveler	-	532.480	-	15.887.603	1.410.752	667.057	14.919	556.183.859	574.696.670
Transferler	-	-	-	191.090.577	-	(2.555.908)	-	(54.941.956)	133.592.713
Yabancı para çevirim etkisi	-	1.313.764	18.647.883	505.134.620	1.491.565	1.561.829	-	67.978.805	596.128.466
<b>30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>93.035.084</b>	<b>15.636.193</b>	<b>156.700.306</b>	<b>8.354.619.370</b>	<b>11.983.426</b>	<b>19.598.128</b>	<b>26.830.007</b>	<b>859.072.758</b>	<b>9.537.475.272</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>									
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi</b>	-	<b>3.854.976</b>	<b>50.090.357</b>	<b>2.550.392.664</b>	<b>4.861.483</b>	<b>16.936.453</b>	<b>7.877.331</b>	-	<b>2.634.013.264</b>
Dönem amortismanı	-	556.327	6.155.709	233.071.956	340.997	904.012	613.792	-	241.642.793
Transferler	-	-	-	-	-	(1.386.789)	-	-	(1.386.789)
Yabancı para çevirim etkisi	-	318.007	9.025.187	270.248.360	889.120	1.324.353	-	-	281.805.027
<b>30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	-	<b>4.729.310</b>	<b>65.271.253</b>	<b>3.053.712.980</b>	<b>6.091.600</b>	<b>17.778.029</b>	<b>8.491.123</b>	-	<b>3.156.074.295</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>93.035.084</b>	<b>10.906.883</b>	<b>91.429.053</b>	<b>5.300.906.390</b>	<b>5.891.826</b>	<b>1.820.099</b>	<b>18.338.884</b>	<b>859.072.758</b>	<b>6.381.400.977</b>

(\*) Antalya, Manisa ve Van santrallerinden sökülerek Özbekistan'daki Taşkent ve Buhara yatırımlarında kullanılmak üzere gönderilen makineler tesis, makine ve cihazlar içerisinde yer almaktadır.

## Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 8 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
<b><u>Maliyet değeri</u></b>									
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b>									
<b>açılış bakiyesi</b>	<b>90.951.776</b>	<b>8.559.932</b>	<b>117.630.717</b>	<b>7.027.288.865</b>	<b>7.421.782</b>	<b>16.357.642</b>	<b>26.815.088</b>	<b>160.937.044</b>	<b>7.455.962.846</b>
İlaveler	860.030	88.555	-	9.502.133	345.156	460.479	-	99.743.667	111.000.020
Çıkışlar	-	-	-	-	(184.367)	-	-	-	(184.367)
Transferler	-	-	-	14.626.770	-	-	-	-	14.626.770
Yabancı para çevirim etkisi	-	853.788	12.536.562	334.454.310	910.037	883.643	-	30.659.694	380.298.034
<b>30 Haziran 2020 tarihi</b>									
<b>itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>91.811.806</b>	<b>9.502.275</b>	<b>130.167.279</b>	<b>7.385.872.078</b>	<b>8.492.608</b>	<b>17.701.764</b>	<b>26.815.088</b>	<b>291.340.405</b>	<b>7.961.703.303</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>									
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b>									
<b>açılış bakiyesi</b>	-	<b>2.899.113</b>	<b>32.214.490</b>	<b>1.929.664.937</b>	<b>3.134.271</b>	<b>14.704.316</b>	<b>5.130.043</b>	-	<b>1.987.747.170</b>
Dönem amortismanı	-	306.288	4.551.037	200.774.188	222.338	1.480.942	21.553	-	207.356.346
Çıkışlar	-	-	-	-	(49.769)	-	-	-	(49.769)
Transferler	-	-	-	(16.588.567)	-	-	-	-	(16.588.567)
Yabancı para çevirim etkisi	-	143.386	5.024.840	137.367.870	541.076	746.021	-	-	143.823.193
<b>30 Haziran 2020 tarihi</b>									
<b>itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	-	<b>3.348.787</b>	<b>41.790.367</b>	<b>2.251.218.428</b>	<b>3.847.916</b>	<b>16.931.279</b>	<b>5.151.596</b>	-	<b>2.322.288.373</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>91.811.806</b>	<b>6.153.488</b>	<b>88.376.912</b>	<b>5.134.653.650</b>	<b>4.644.692</b>	<b>770.485</b>	<b>21.663.492</b>	<b>291.340.405</b>	<b>5.639.414.930</b>

## Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 8 Maddi duran varlıklar (devamı)

##### a) Diğer maddi duran varlıklar (devamı)

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

Proje	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Özbekistan yatırımı	384.280.838	18.962.685
Gana yatırımı	355.604.438	209.245.929
Diğer (*)	119.187.482	61.643.436
<b>Toplam</b>	<b>859.072.758</b>	<b>289.852.050</b>

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

##### b) Maden varlıkları

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları, maden sahası geliştirme ve ertelenen maden çıkarma maliyetlerinden oluşmaktadır.

Maliyet:	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	94.959.154	94.728.199
Maden sahası geliştirme maliyeti	5.477.772	5.477.772
	<b>100.436.926</b>	<b>100.205.971</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>		
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	51.118.644	43.967.276
Maden sahası geliştirme maliyeti	232.333	232.333
	<b>51.350.977</b>	<b>44.199.609</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>49.085.949</b>	<b>56.006.362</b>

#### 9 Kullanım Hakkı Varlıkları

	Santral Arazileri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye</b>	<b>70.174.997</b>	<b>1.175.094</b>	<b>2.173.936</b>	<b>73.524.027</b>
Girişler	-	8.418.875	1.024.162	9.443.037
Çıkışlar	(4.064.256)	-	-	(4.064.256)
Dönem amortisman ve itfa giderleri	(3.434.996)	(4.692.300)	(923.623)	(9.050.919)
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla bakiye</b>	<b>62.675.745</b>	<b>4.901.669</b>	<b>2.274.475</b>	<b>69.851.889</b>

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 9 Kullanım Hakkı Varlıkları( devamı)

	Santral Arazileri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>46.989.961</b>	<b>1.161.619</b>	<b>554.643</b>	<b>48.706.223</b>
Girişler	33.740.848-	4.531.560	4.358.704	42.631.112
Çıkışlar	(319.685)	(250.532)	(713.276)	(1.283.493)
Dönem amortisman ve itfa giderleri	(10.236.127)	(4.267.553)	(2.026.135)	(16.529.815)
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>70.174.997</b>	<b>1.175.094</b>	<b>2.173.936</b>	<b>73.524.027</b>

#### 10 Taahhütler

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

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehın ve İpotekler (TRİ)</b>		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	2.260.063.514	2.172.067.306
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.720.200.321	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	-	-
<b>Toplam TRİ</b>	<b>8.980.263.835</b>	<b>8.447.406.319</b>

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

30 Haziran 2021	TL	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	TL karşılığı
Elektrik Dağıtım Şirketleri	134.379.923	6.079.855	-	-	187.306.277
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	40.748.000	-	-	-	40.748.000
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	23.570.106	-	200.000	-	23.981.052
Türkiye Kömür İşletmeleri	9.382.744	-	-	-	9.382.744
İcra Müdürlükleri	1.159.780	-	-	-	1.159.780
Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	665.042	-	-	-	665.042
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu	86.000.000	-	-	-	86.000.000
Diğer	64.350.466	6.330.000	1.133.000	800.000	138.744.481
<b>Toplam</b>	<b>360.256.061</b>	<b>12.409.855</b>	<b>1.333.000</b>	<b>800.000</b>	<b>487.987.376</b>

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 10 Taahhütler (devamı)

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

#### (b) Alınan teminatlar

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

Alınan Teminatın Cinsi	TL	ABD Doları	Avro	30 Haziran 2021 TL Karşılığı
Teminat mektubu	170.996.579	80.084.675	8.950.664	960.918.849
Teminat senedi	26.268.905	3.116.174	1.184.169	65.669.143
Teminat çeki	8.400.000	28.000	3.456.000	44.463.458
İpotek	700.000	-	-	700.000
<b>Toplam</b>	<b>206.365.484</b>	<b>83.228.849</b>	<b>13.590.833</b>	<b>1.071.751.450</b>

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
<b>Toplam</b>	<b>188.027.807</b>	<b>76.962.398</b>	<b>4.640.169</b>	<b>794.768.467</b>

# Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 11 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri

#### (a) Çıkarılmış sermaye

Şirket, SPK'nın 16 Nisan 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, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

30 Haziran 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 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	30 Haziran 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
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>613.169.118</b>	<b>100,00</b>	<b>613.169.118</b>

(\*) 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 Aralık 2020: %79,42). 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bu paylar 4.958.962 (31 Aralık 2020: 4.958.962) adettir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir:

Grubu	30 Haziran 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
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>613.169.118</b>	<b>100,00</b>	<b>613.169.118</b>

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

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 11 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri (devamı)

#### (a) Çıkarılmış sermaye (devamı)

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

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

#### (b) Paylara ilişkin primler

Her bir payın nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda pay senedi ihraç primi olarak kaydedilir. 30 Haziran 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 çeviriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

#### (f) Maddî duran varlık değerlendirme artışları:

Maddî duran varlık değerlendirme artışları, maddî 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. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 82.931.556 TL'dir (31 Aralık 2020: 68.742.954 TL).



# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 11 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. 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla pozitif 555.022.755 TL ve 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. 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 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 148.864.028 TL ve 52.763.784 TL tutarlarında kârdır.

#### (i) Geçmiş yıllar kar/(zararları):

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup'un geçmiş yıl karları 634.723.958 TL'dir (31 Aralık 2020: Geçmiş yıl karı 129.592.233 TL).

## Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 12 Hasılat

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -30 Haziran 2021	1 Ocak -30 Haziran 2020	1 Nisan -30 Haziran 2021	1 Nisan -30 Haziran 2020
Yurtiçi satışlar	3.972.457.072	2.738.928.275	2.189.820.094	1.272.747.729
Yurtdışı satışlar	791.873.163	727.983.965	430.328.922	347.330.955
<b>Net satış gelirleri</b>	<b>4.764.330.235</b>	<b>3.466.912.240</b>	<b>2.620.149.016</b>	<b>1.620.078.684</b>
Satışların maliyeti (-)	(3.859.348.047)	(2.889.139.639)	(2.111.561.482)	(1.340.851.751)
<b>Brüt kar</b>	<b>904.982.188</b>	<b>577.772.601</b>	<b>508.587.534</b>	<b>279.226.933</b>

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

	1 Ocak -30 Haziran 2021	1 Ocak -30 Haziran 2020	1 Nisan -30 Haziran 2021	1 Nisan -30 Haziran 2020
<b>Satış gelirleri - Tutar</b>				
Elektrik	4.763.514.002	3.464.280.140	2.619.481.608	1.618.871.338
Diğer	816.233	2.632.100	667.408	1.207.346
<b>Toplam</b>	<b>4.764.330.235</b>	<b>3.466.912.240</b>	<b>2.620.149.016</b>	<b>1.620.078.684</b>
<b>Brüt kar</b>				
Elektrik	904.827.145	577.333.953	508.460.004	279.018.842
Diğer	155.043	438.648	127.530	208.091
<b>Toplam</b>	<b>904.982.188</b>	<b>577.772.601</b>	<b>508.587.534</b>	<b>279.226.933</b>

#### 13 Finansman gelirleri

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -30 Haziran 2021	1 Ocak -30 Haziran 2020	1 Nisan -30 Haziran 2021	1 Nisan -30 Haziran 2020
<b>Finansman gelirleri</b>				
Faiz ve vade farkı gelirleri	105.615.945	53.950.416	87.340.153	17.671.035
Kur farkı geliri / (gideri) – net (*)	11.351.594	111.194.622	(2.875.868)	82.217.080
Türev işlem gelirleri	2.519.084	40.466.068	(1.335.774)	5.864.760
<b>Toplam</b>	<b>119.486.623</b>	<b>205.611.106</b>	<b>83.128.511</b>	<b>105.752.875</b>

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

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 14 Finansman giderleri

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	1 Ocak -30 Haziran 2021	1 Ocak -30 Haziran 2020	1 Nisan -30 Haziran 2021	1 Nisan -30 Haziran 2020
Faiz ve vade farkı giderleri	212.928.487	209.678.524	125.395.547	82.959.718
Kur farkı geliri / (gideri) – net (*)	45.361.915	117.270.984	8.924.205	8.987.770
Türev işlem giderleri	10.004.406	32.233.535	4.710.676	10.162.985
Diğer	11.537.412	18.797.782	6.399.390	2.890.582
<b>Toplam</b>	<b>279.832.220</b>	<b>377.980.825</b>	<b>145.429.818</b>	<b>105.001.055</b>

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

#### 15 Vergi

*Türkiye*

*Kurumlar vergisi*

Türkiye’de, Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)’nın 32 nci maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20’dir. Bu oran, KVK’nın geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulandıktan sonra 2021 yılı başında kanuni oran olan %20’ye dönmüştü. 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile KVK’ya eklenen geçici 13 üncü madde ile bir kez daha kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiş bulunmaktadır. Söz konusu geçici maddeye göre, kanuni kurumlar vergisi oranı olan %20 oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise %23 olarak uygulanacaktır. Yeni bir kanuni düzenleme yapılmadığı takdirde, KVK’nın 32 nci maddesi devreye girecek ve kurumlar vergisi oranı 2023 başından itibaren tekrar kanuni seviyesi olan %20’ye düşecektir. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021’de vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25, 2022’de vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ise %25 (2020 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

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

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

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

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

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 15 Vergi (devamı)

##### *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 dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

##### *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 dokuz aylık süreyi ifade eder, ilgili hesap döneminin kapanışını takip eden altı ay içerisinde vermek zorundadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

##### *Mauritius*

Mauritius’da kurumlar vergisi bulunmamaktadır (31 Aralık 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).

# Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 15 Vergi (devamı)

#### 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.

#### Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
	<u>Varlık / (Yükümlülük)</u>	<u>Varlık / (Yükümlülük)</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(421.618.514)	(425.484.289)
Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları	4.358.546	4.665.471
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	11.676.844	7.553.389
Stok değer düşüklüğü karşılığı	209.392	117.627
Kıdem tazminatı karşılığı	1.216.457	1.894.773
İzin karşılığı	332.691	201.086
Dava karşılığı	842.006	1.515.708
Türev işlemler	10.899.818	4.020.007
Banka kredilerine ilişkin faiz reeskontu düzeltmesi	(1.686.735)	(1.091.519)
Diğer	3.673.163	3.393.584
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>(390.096.332)</b>	<b>(403.214.163)</b>
Ertelemiş vergi varlığı	93.210.147	185.220.021
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(483.306.479)	(588.434.184)
	<b>(390.096.332)</b>	<b>(403.214.163)</b>

30 Haziran 2021 ve 2020 yılları içerisinde ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<i>1 Ocak 2021</i>	<i>Yabancı para çevrim farkı etkisi</i>	<i>Kar veya zararda kayda alınan</i>	<i>Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan</i>	<i>30 Haziran 2021</i>
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>(403.214.163)</b>	<b>(23.875.238)</b>	<b>31.474.524</b>	<b>5.518.545</b>	<b>(390.096.332)</b>
	<i>1 Ocak 2020</i>	<i>Yabancı para çevrim farkı etkisi</i>	<i>Kar veya zararda kayda alınan</i>	<i>Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan</i>	<i>30 Haziran 2020</i>
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>(361.126.111)</b>	<b>(60.352.427)</b>	<b>15.148.745</b>	<b>649.205</b>	<b>(405.680.588)</b>

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 16 Pay başına kazanç

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Ana ortaklık paylarına ait kar	487.931.402	222.307.057	280.340.627	147.916.106
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	613.169.118	613.169.118	613.169.118	613.169.118
1 TL nominal değerli bir pay başına kar	0,796	0,363	0,457	0,241

#### 17 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.

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 17 Finansal araçlar (devamı)

##### 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 alarak 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.

##### 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 bulundurmamak 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 öngörülemez 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.

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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

#### 17 Finansal araçlar (devamı)

##### 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

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir. Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maksimum kredi riskine maruz kalan değerlerin detayı gösterilmektedir:

30 Haziran 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	226.629.661	2.900.152.824	44.433.803	46.509.807	465.762.054	957.572.000
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	226.629.661	2.725.599.128	44.433.803	11.050.394	465.762.054	957.572.000
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	-	174.553.696	-	35.459.413	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	50.156.975	-	-	2.613.913	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.156.975)	-	-	(2.613.913)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Kısıtlanmış banka bakiyelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	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

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Likidite riski

Grup'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 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)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>4.308.953.811</b>	<b>4.783.728.614</b>	<b>999.970.999</b>	<b>1.623.632.352</b>	<b>1.827.720.771</b>	<b>332.404.492</b>
Finansal borçlar	4.230.398.509	4.566.406.208	987.888.588	1.615.199.025	1.771.321.904	191.996.691
Kiralama işlemleri	78.555.302	217.322.406	12.082.411	8.433.327	56.398.867	140.407.801
<b>Türev finansal varlıklar, net</b>	<b>59.837.847</b>	<b>72.977.868</b>	<b>(7.359.230)</b>	<b>80.337.098</b>	-	-
Nakit girişleri	-	199.717.477	-	199.717.477	-	-
Nakit çıkışları	-	(126.739.609)	(7.359.230)	(119.380.379)	-	-

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)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>1.197.796.223</b>	<b>1.197.796.223</b>	<b>1.161.524.556</b>	<b>21.763.000</b>	<b>14.508.667</b>	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	15.767.884	15.767.884	15.767.884	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	936.710.050	936.710.050	936.710.050	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	245.318.289	245.318.289	209.046.622	21.763.000	14.508.667	-

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)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>2.946.323.862</b>	<b>3.344.840.719</b>	<b>906.937.468</b>	<b>1.256.145.219</b>	<b>1.013.490.890</b>	<b>168.267.142</b>
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
<b>Türev finansal varlıklar, net</b>	<b>58.567.229</b>	<b>(46.112.095)</b>	<b>(2.906.230)</b>	<b>(40.112.971)</b>	<b>(3.092.894)</b>	-
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)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>858.482.345</b>	<b>858.482.345</b>	<b>815.662.762</b>	<b>18.351.250</b>	<b>24.468.333</b>	-
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

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Piyasa riski

##### Kur riski

30 Haziran 2021 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 şirketler kur riski tablosunda gösterilmemektedir.

	YABANCI PARA POZİSYONU				
	30 Haziran 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	186.979.087	6.237.449	12.801.471	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	498.260.046	27.453.846	25.011.841	2.792	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	3.875.012	290.856	129.582	-	-
3. Diğer	35.459.413	4.073.360	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>724.573.558</b>	<b>38.055.511</b>	<b>37.942.894</b>	<b>2.792</b>	<b>-</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>724.573.558</b>	<b>38.055.511</b>	<b>37.942.894</b>	<b>2.792</b>	<b>-</b>
10. Ticari borçlar	163.172.301	12.302.772	4.546.874	70.114	859.068
11. Finansal yükümlülükler	478.531.824	44.059.676	9.164.314	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	11.898.585	1.307.306	50.000	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>653.602.710</b>	<b>57.669.754</b>	<b>13.761.188</b>	<b>70.114</b>	<b>859.068</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	619.908.095	71.211.241	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>619.908.095</b>	<b>71.211.241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>1.273.510.805</b>	<b>128.880.995</b>	<b>13.761.188</b>	<b>70.114</b>	<b>859.068</b>
<b>19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>889.784.881</b>	<b>102.213.031</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>340.847.634</b>	<b>11.387.547</b>	<b>24.181.706</b>	<b>(67.322)</b>	<b>(859.068)</b>

# Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 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. Fonksiyonel para birimleri yabancı para olan işlemler dahil edilmemiştir.

	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	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>1.184.746.969</b>	<b>79.319.585</b>	<b>66.752.717</b>	<b>2.847</b>	<b>141.409</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>1.184.746.969</b>	<b>79.319.585</b>	<b>66.752.717</b>	<b>2.847</b>	<b>141.409</b>
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	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>734.092.330</b>	<b>87.253.989</b>	<b>8.815.628</b>	<b>70.114</b>	<b>1.629.257</b>
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	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>331.358.987</b>	<b>45.124.822</b>	<b>13.347</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>1.065.451.317</b>	<b>132.378.811</b>	<b>8.828.975</b>	<b>70.114</b>	<b>1.629.257</b>
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	417.249.472	56.842.105	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>536.545.124</b>	<b>3.782.879</b>	<b>57.923.742</b>	<b>(67.267)</b>	<b>(1.487.848)</b>

# Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

**Piyasa riski (devamı)**

**Kur riski (devamı)**

**Duyarlılık analizi**

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Haziran 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	(82.864.538)	82.864.538	(82.864.538)	82.864.538
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	88.978.488	(88.978.488)	88.978.488	(88.978.488)
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>6.113.950</b>	<b>(6.113.950)</b>	<b>6.113.950</b>	<b>(6.113.950)</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	24.928.824	(24.928.824)	24.928.824	(24.928.824)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>24.928.824</b>	<b>(24.928.824)</b>	<b>24.928.824</b>	<b>(24.928.824)</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(891.453)	891.453	(891.453)	891.453
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(891.453)</b>	<b>891.453</b>	<b>(891.453)</b>	<b>891.453</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>30.151.321</b>	<b>(30.151.321)</b>	<b>30.151.321</b>	<b>(30.151.321)</b>
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)
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(148.508)</b>	<b>148.508</b>	<b>(148.508)</b>	<b>148.508</b>
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 (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>51.944.337</b>	<b>(51.944.337)</b>	<b>51.944.337</b>	<b>(51.944.337)</b>
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 (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(1.299.437)</b>	<b>1.299.437</b>	<b>(1.299.437)</b>	<b>1.299.437</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>50.496.392</b>	<b>(50.496.392)</b>	<b>50.496.392</b>	<b>(50.496.392)</b>

# Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

**Piyasa riski (devamı)**

**Faiz oranı riski**

**Profil**

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

Faiz pozisyonu tablosu			
		30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar		138.276.344	91.628.426
Finansal yükümlülükler (Not 7)		3.040.467.752	2.466.971.471
Finansal kiralama (Not 7)		78.555.302	60.071.759
Diğer finansal yükümlülükler		-	36.232.297
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal yükümlülükler (Not 7)		1.189.930.757	921.670.999

#### **Sabit faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:**

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

#### **Değişken faizli finansal araçlar için nakit akış duyarlılık analizi:**

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında 100 baz puanlık bir değişimin özkaynaklar ile vergi öncesi kar veya zararı ne tutarda arttıracığı (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
<b>30 Haziran 2021</b>				
Değişken faizli finansal araçlar	(25.718.384)	24.977.317	(25.718.384)	24.977.317
<b>Nakit akış duyarlılığı (net)</b>	<b>(741.067)</b>		<b>(741.067)</b>	
<b>30 Haziran 2020</b>				
Değişken faizli finansal araçlar	(17.446.381)	16.806.087	(17.446.381)	16.806.087
<b>Nakit akış duyarlılığı (net)</b>	<b>(640.294)</b>		<b>(640.294)</b>	

# Aksa Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

## Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

**Piyasa riski (devamı)**

**Faiz oranı riski**

**Sermaye riski yönetimi**

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

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

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borç	4.308.953.811	2.946.323.862
Nakit değerler ve bankalar	(1.423.332.734)	(314.170.588)
<b>Net finansal borç</b>	<b>2.885.621.077</b>	<b>2.632.153.274</b>
Özkaynaklar	5.545.183.499	4.625.344.183
<b>Net finansal borç / özkaynaklar oranı</b>	<b>%52</b>	<b>%57</b>

### 19 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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 19 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.

<b>30 Haziran 2021</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal varlıklar</b>				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	(59.837.847)		(59.837.847)
	-	(59.837.847)	-	(59.837.847)

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

#### 20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 tarihleri arasında Grup'un yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Nakit girişler</b>	<b>Nakit çıkışlar</b>	<b>Diğer nakit olmayan hareketler</b>	<b>30 Haziran 2021</b>
Finansal borçlanmalar	2.946.323.862	2.228.128.781	(1.194.679.805)	329.180.973	4.308.953.811
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>2.946.323.862</b>	<b>2.228.128.781</b>	<b>(1.194.679.805)</b>	<b>329.180.973</b>	<b>4.308.953.811</b>



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

### Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

#### 20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar (devamı)

	1 Ocak 2020	Nakit girişler	Nakit çıkışlar	Diğer nakit olmayan hareketler	30 Haziran 2020
Finansal borçlanmalar	3.263.455.979	1.856.728.290	(2.053.531.021)	418.293.278	3.484.946.526
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>3.263.455.979</b>	<b>1.856.728.290</b>	<b>(2.053.531.021)</b>	<b>418.293.278</b>	<b>3.484.946.526</b>

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

#### 21 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirketimiz tarafından yayınlanan 28 Ocak 2021 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda da belirtildiği üzere, Mali Enerji Santrali'ndeki mevcut 40 MW kurulu güce ek olarak devreye alınması planlanan 20 MW kurulu gücün %85'i (17 MW) devreye alınmış olup, geri kalan 3 MW kurulu gücün de 2021 yılının üçüncü çeyreğinde devreye alınması beklenmektedir.

Gürcistan'dan 1 ay süreyle (1 Ağustos 2021-31 Ağustos 2021 tarihleri arasında) 150 MW'a kadar elektrik ithalatı yapmak amacıyla TEİAŞ ve EPDK'ya yapılan başvuru onaylanmıştır. Bahsi geçen ithalat faaliyeti 1 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla başlamıştır.

19 Ağustos 2020 tarihli Özel Durum Açıklamamızda da belirtildiği üzere, 147 MW kurulu güce sahip Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin "İletim Sisteminden Geçici Süre İle Ayrılma" talebi TEİAŞ tarafından kabul edilmiş ve üretim geçici olarak durdurulmuştu. Güncel piyasa koşullarında gözlemlenen olumlu gelişmeler değerlendirilerek, 01 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin yeniden devreye alınması kararlaştırılmıştır. Böylelikle, Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin Türkiye'deki aktif kurulu gücü 1 Ağustos 2021 itibarıyla 1.317 MW'a yükselmiştir.