

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

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aksa Enerji Üretim A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Aksa Enerji Üretim A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KKGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacakların Değer Düşüklüğü Grup'un 4.561.554.468 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının toplam varlıklar içerisindeki payı 31 Aralık 2021 itibarıyla %22'dir. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için beklenen kredi zararı karşılığı, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri, alacak bakiyelerinin vade analizleri ile alacaklara ilişkin ihtilaf veya davaları göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonrasında muhasebeleştirilir. Yönetim tarafından TFRS 9 ("Finansal Araçlar") standardına göre beklenen kredi zararı hesaplamalarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların konsolide finansal tabloların bütünü içerisindeki büyüklüğü nedeniyle beklenen kredi zararının ölçülmesi, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların beklenen kredi zararlarının ölçülmesine ilişkin muhasebe politikalarını da içeren ilgili açıklamalar dipnot 2 ve dipnot 5'de yer almaktadır.	Uygulanan denetim prosedürleri bunlarla sınırlı kalmamak üzere aşağıdakileri içermektedir: - Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecin anlaşılması ve bu sürece ilişkin kontrollerin tasarımı ve uygulanmasının değerlendirilmesi, - Grup'un beklenen kredi zararlarını hesaplama modelinin prensiplerinin ve matematiksel doğruluğunun teyid edilmesi, - Beklenen kredi zararlarını hesaplama modelinde kullanılan alacak yaşlandırma verilerinin örneklem yoluyla test edilmesi ve tahsilat devir hızının geçmiş dönem ile karşılaştırılması, - Tahsilatlara ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava sürecinin olup olmadığının yönetim ile yapılan görüşmeler ile soruşturulması ve avukatlardan devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması, - Raporlama döneminden sonra yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyeleri için örneklem yoluyla dış teyit mektupları gönderilerek test edilmesi, Dipnot 2 ve Dipnot 5 'de ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ali Çiçekli'dir.

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



Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 28 Şubat 2022

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	8-80
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-11
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12-37
NOT 3 FAALİYET BÖLÜMLERİ	38-39
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-42
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	43
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	44
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	43-44
NOT 8 FİNANSAL BORÇLANMALAR	44-47
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	48-49
NOT 10 STOKLAR	49
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	50
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	50-53
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	54
NOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	55
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	55
NOT 16 TAAHHÜTLER	56-57
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	57-58
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	58
NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	59-61
NOT 20 HASILAT	62
NOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞIRIM GİDERLERİ	62-63
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	63-64
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	64
NOT 24 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	64-65
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ	65
NOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ	65
NOT 27 VERGİ	66-69
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ	69
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR	70-71
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	72-78
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	78-79
NOT 32 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	80
NOT 33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	80

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	524.701.915	314.171.908
Finansal yatırımlar	7	592.983.082	-
Ticari alacaklar		5.327.703.619	2.705.620.407
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	766.149.151	311.085.412
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	4.561.554.468	2.394.534.995
Diğer alacaklar		100.822.731	76.414.447
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	58.618.465	42.317.908
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	42.204.266	34.096.539
Türev araçlar	7	3.859.495	2.148.922
Stoklar	10	225.353.094	138.322.794
Peşin ödenmiş giderler	11	145.128.853	116.007.264
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	27	990.817	37.623.113
Diğer dönen varlıklar	18	207.556.364	73.474.659
Toplam dönen varlıklar		7.129.099.970	3.463.783.514
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	412.408	412.408
Diğer alacaklar		12.137.069	6.529.795
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	12.137.069	6.529.795
Maddi duran varlıklar	12	13.037.533.258	5.655.050.521
Kullanım hakkı varlıkları	14	64.593.990	73.524.027
Maddi olmayan duran varlıklar		222.087.752	115.884.555
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	222.087.752	115.884.555
Peşin ödenmiş giderler	11	153.147.175	2.289.464
Ertelenmiş vergi varlığı	27	30.526.428	185.220.021
Toplam duran varlıklar		13.520.438.080	6.038.910.791
TOPLAM VARLIKLAR		20.649.538.050	9.502.694.305

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	8	1.923.308.435	728.277.260
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	1.225.736.522	1.292.953.512
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	8	7.580.536	830.908
- İlişkili taraflardan kiralama işlemleri		117.597	-
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemleri		7.462.939	830.908
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları		2.797.965	3.396.047
Diğer finansal yükümlülükler		-	11.181.406
Ticari borçlar		2.019.865.531	779.913.222
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	89.599.642	35.657.639
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.930.265.889	744.255.583
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	18.189.037	8.597.007
Diğer borçlar		351.950.634	197.359.546
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	351.950.634	197.359.546
Türev araçlar	7	83.074.399	60.716.151
Dönem karı vergi yükümlülüğü	27	626.692.702	183.176.286
Kısa vadeli karşılıklar		11.369.329	23.855.979
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	2.401.040	980.104
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	8.968.289	22.875.875
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	1.305.233	7.406.200
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		6.271.870.323	3.297.663.524
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	8	2.435.863.452	834.709.520
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		67.437.608	74.975.209
Diğer borçlar		417.527.881	72.221.252
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	417.527.881	72.221.252
Uzun vadeli karşılıklar		9.588.781	9.346.433
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	9.588.781	9.346.433
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	863.041.791	588.434.184
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.793.459.513	1.579.686.598
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		10.065.329.836	4.877.350.122

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

ÖZKAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	1.226.338.236	613.169.118
Paylara ilişkin primler	19	10.726.734	247.403.635
Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir	19	3.740.067.960	2.196.268.403
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		3.740.064.349	2.196.123.264
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	19	3.611	145.139
Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir	19	1.979.389.432	493.973.142
-Yabancı para çevirim farkları		2.514.679.438	520.339.505
-Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		(535.290.006)	(26.366.363)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	82.931.556	68.742.954
Geçmiş yıllar karları	19	932.614.285	129.592.233
Net dönem karı		1.679.749.785	470.035.971
Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı		9.651.817.988	4.219.185.456
Kontrol gücü olmayan paylar	19	932.390.226	406.158.727
Toplam özkaynaklar		10.584.208.214	4.625.344.183
TOPLAM KAYNAKLAR		20.649.538.050	9.502.694.305

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş/ önceki dönem</i>
Kar veya zarar:	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	20	13.887.496.594	7.230.546.535
Satışların maliyeti (-)	20	(11.808.767.055)	(6.032.956.098)
Brüt kar		2.078.729.539	1.197.590.437
Genel yönetim giderleri (-)	21	(164.552.824)	(117.412.617)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	21	(8.543.603)	(9.622.641)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	226.348.967	14.082.509
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(72.848.950)	(42.165.376)
Esas faaliyet karı		2.059.133.129	1.042.472.312
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü		(17.690.953)	(10.604.865)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	1.984.207	156.404
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		2.043.426.383	1.032.023.851
Finansman gelirleri	25	987.059.390	356.862.103
Finansman giderleri (-)	26	(630.159.142)	(682.056.938)
Finansman giderleri, net		356.900.248	(325.194.835)
Vergi öncesi kar		2.400.326.631	706.829.016
Vergi gideri		(565.239.976)	(148.824.227)
- Dönem vergi gideri	27	(746.816.270)	(180.742.077)
- Ertelenmiş vergi geliri	27	181.576.294	31.917.850
Dönem karı		1.835.086.655	558.004.789
Dönem karının dağılımı			
-Kontrol gücü olmayan paylar	19	155.336.870	87.968.818
-Ana ortaklık payları	28	1.679.749.785	470.035.971
Toplam		1.835.086.655	558.004.789
Pay başına kazanç			
- Pay başına kazanç (TL)	28	1,370	0,383

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

Diğer kapsamlı gelir:	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş/ Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem karı		1.835.086.655	558.004.789
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		2.813.088.648	(750.104)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	12	2.813.265.558	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	17	(176.910)	(750.104)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(545.622.191)	101.767
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	27	(545.622.191)	101.767
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		1.834.889.485	248.440.242
Yabancı para çevirim farkları		2.365.234.562	261.770.322
Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(530.345.077)	(13.330.080)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		21.421.434	586.524
- Ertelenmiş vergi geliri	27	21.421.434	586.524
Diğer kapsamlı gelir		4.123.777.376	248.378.429
Toplam kapsamlı gelir		5.958.864.031	806.383.218
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		526.231.499	77.642.876
Ana ortaklık payları		5.432.632.532	728.740.342
Toplam		5.958.864.031	806.383.218

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Paylara ihraç primleri	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar			Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Riskten korunma kazanç/(kayıp)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı			
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	793.476	2.262.917.793	(13.622.807)	248.243.241	64.980.588	(262.622.830)	329.182.900	3.490.445.114	328.515.851	3.818.960.965
-Toplam kapsamlı gelir	-	-	(648.337)	-	(12.743.556)	272.096.264	-	-	470.035.971	728.740.342	77.642.876	806.383.218
-Transferler	-	-	-	(66.794.529)	-	-	3.762.366	392.215.063	(329.182.900)	-	-	-
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	145.139	2.196.123.264	(26.366.363)	520.339.505	68.742.954	129.592.233	470.035.971	4.219.185.456	406.158.727	4.625.344.183
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye	613.169.118	247.403.635	145.139	2.196.123.264	(26.366.363)	520.339.505	68.742.954	129.592.233	470.035.971	4.219.185.456	406.158.727	4.625.344.183
-Toplam kapsamlı gelir	-	-	(141.528)	2.267.607.985	(508.923.643)	1.994.339.933	-	-	1.679.749.785	5.432.632.532	526.231.499	5.958.864.031
-Sermaye artışı	613.169.118	(236.676.901)	-	-	-	-	-	(376.492.217)	-	-	-	-
-Transferler	-	-	-	(723.666.900)	-	-	14.188.602	1.179.514.269	(470.035.971)	-	-	-
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiye	1.226.338.236	10.726.734	3.611	3.740.064.349	(535.290.006)	2.514.679.438	82.931.556	932.614.285	1.679.749.785	9.651.817.988	932.390.226	10.584.208.214

(*)Şirket'in, 4.750.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, %100 oranında bedelsiz olarak artırılarak 1.226.338.236 TL'ye çıkarılması ve esas sözleşmenin sermaye ile ilgili 6. maddesinin tadili İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 5 Ekim 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTALIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak -</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak -</i>
	Dipnot	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		1.510.513.229	1.226.647.112
Dönem karı		1.835.086.655	558.004.789
Dönem net kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.323.518.205	1.012.568.988
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	567.944.040	465.598.364
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.906.983	4.595.006
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	526.495.522	450.940.677
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(218.989.302)	(142.028.021)
Beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler	5,30	17.690.953	11.604.952
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	2.031.498	18.516.903
Stok değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler		(99.625)	(861.907)
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	27	565.239.976	148.824.227
Türev işlem gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	25,26	31.951.757	15.982.363
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	(1.878.202)	(80.805)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(169.775.395)	39.477.229
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		(1.510.580.846)	(308.043.847)
Stoklardaki artış/(azalış)		(86.930.675)	189.417.785
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(2.210.993.706)	(684.236.187)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(455.063.739)	(101.884.806)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(16.300.557)	(38.542.009)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(13.715.001)	106.289.467
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		1.186.010.306	161.884.570
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış)		499.897.717	64.719.631
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		53.942.003	18.480.513
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		-	(272.784)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(287.447.898)	19.552.167
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		(179.979.296)	(43.452.194)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(137.510.785)	(35.882.818)
Vergi ödemeleri	27	(121.114.385)	(35.188.904)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(457.316)	(693.914)
Dava ödemeleri	15	(15.939.084)	-
B.Yatırım faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(2.747.095.115)	(235.838.342)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.127.879	19.227.997
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(2.715.880.635)	(254.327.249)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(33.342.359)	(739.090)
C. Finansman faaliyetlerinde elde edilen((kullanılan) nakit akışları		1.447.332.274	(795.668.105)
Kredilerden nakit girişleri	32	5.151.436.462	2.875.827.846
Kredilerden nakit çıkışları	32	(2.802.385.561)	(3.326.659.661)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışlar	32	(6.491.609)	(11.480.377)
Ödenen faizler		(521.233.238)	(475.383.934)
Alınan faizler	25	218.989.302	142.028.021
Diğer çıkışlar	7	(592.983.082)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		210.750.388	195.140.665
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		316.771.798	121.631.133
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		527.522.186	316.771.798

31 Aralık 2021 tarihinde Grup, TFRS 9 kapsamı uyarınca nakit ve nakit benzeleri üzerinde 2.821.591 TL beklenen kredi zararı hesaplamıştır (31 Aralık 2020: 2.601.210 TL).

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

1 Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne kayıtlıdır ve hisseleri 21 Mayıs 2010 tarihinden itibaren “AKSEN” kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)’de işlem görmektedir. Şirket’in 31 Aralık 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 31 Aralık 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 (%)	Grup’un etkin pay oranı (%)
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş. (“Aksa Aksen Enerji”)	Elektirik ticareti	Türkiye	100,00	100,00
Aksa Energy Company Ghana Limited (“Aksa Enerji Gana”)	Elektirik üretimi	Gana	75,00	75,00
Aksa Enerji Üretim A.Ş.-Y.Ş. (“Aksa Enerji – Y.Ş.”)	Elektirik 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 B.V.	Holding şirketi	Hollanda	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”)	Elektirik üretimi	Türkiye	99,99	99,99
Aksa Madagascar B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00	100,00
Aksa Madagascar SAU	Elektirik üretimi	Madagaskar	100,00	100,00
Aksa Mali S.A.	Elektirik üretimi	Mali	100,00	100,00
Aksaf Power Ltd. (“Aksaf Power”)	Elektirik üretimi	Mauritius	100,00	100,00
İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“İdil İki Enerji”)	Elektirik 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”)	Elektirik üretimi	Türkiye	99,99	99,99
Aksa Energy Company Congo (“Aksa Enerji Kongo” (**))	Elektirik üretimi	Kongo	100,00	100,00
Aksa Energy Cameroon (“Aksa Enerji Kamerun” (**))	Elektirik üretimi	Kamerun	75,00	75,00
Aksa Energy Tashkent FE LLC (“Aksa Enerji Tashkent” (**))	Elektirik üretimi	Özbekistan	100,00	100,00
Aksa Energy Bukhara FE LLC (“Aksa Bukhara” (**))	Elektirik üretimi	Özbekistan	100,00	-

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

(**) İlgili şirketler yatırım döneminde olup; 31 Aralık 2021 itibarıyla elektrik üretim faaliyetlerine başlamamıştır.

Grup’un toplam çalışan sayısı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.030 (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.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Grup'un 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 üretilecek enerjinin satışı için Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu ("KIB-TEK") ile elektrik satış anlaşması imzalamıştır. 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 kurulu gücü 153 MW'a yükselmiştir.

Aksa Energy Company Cameroon Plc

Aksa Energy Company Cameroon Plc 2019 yılında Hollanda'da Aksa Enerji Kamerun'un holding şirketi olarak kurulmuştur.

Aksa Uzbekistan Investment B.V.:

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

Aksa Ghana B.V.:

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

Aksa Global B.V.:

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

Aksa Göynük Enerji:

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

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

Aksa Madagascar B.V.:

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

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 Kasım 2021 itibarıyla devreye alınmıştır. Böylelikle, Mali Santrali'nin kurulu gücü 40 MW'dan 60 MW'a yükselmiştir. Garantili kapasite bedeli ise 30 MW'dan 50 MW'a çıkmıştır. 50 MW'lık kurulu güce denk gelen üretim, 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. Garantili elektrik satış anlaşmasında tarife ABD Doları cinsinden belirlenmiş olup proje ile ilgili saha, yakıt temini, tüm lisans ve izinler Jirama tarafından sağlanmıştır.

İdil İki Enerji:

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

Rasa Enerji:

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

Aksa Enerji Kongo:

Kongo Cumhuriyeti'nde proje geliştirmek amacıyla 2019 yılında kurulmuştur.

Aksa Enerji Kamerun:

Kamerun'da proje geliştirmek amacıyla 2019 yılında kurulmuştur.

Overseas Power:

Overseas Power 18 Kasım 2016 tarihinde ağırlıklı olarak Aksaf Power'ın faaliyetleriyle ilgili hammadde ve mal tedariki faaliyetlerini yürütmek amacıyla Mauritius'ta kurulmuştur.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Aksa Energy Tashkent :

Aksa Enerji, Özbekistan'da 470 MW kurulu güçte (Taşkent A: 240 MW, Taşkent B: 230 MW) bir doğal gaz kombine çevrim santralının kurulması ve üretilen elektriğin 25 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %100'ü Aksa Enerji'ye ait olmak üzere Özbekistan'da yerleşik Aksa Energy Tashkent LLC adında bir şirket kurmuştur. 14 Ocak 2022 tarihi itibarıyla 240 MW kurulu güce sahip Taşkent A santralinde kademeli olarak ticari üretim başlamıştır.

Aksa Energy Bukhara :

Aksa Enerji, Özbekistan'da 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 LLC adında bir şirket kurmuştur. 14 Ocak 2022 tarihi itibarıyla 270 MW kurulu güce sahip Bukhara santralinde kademeli olarak ticari üretim başlamıştır.

31 Aralık 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 (MWh)
Aksa Enerji	KKTC	Fuel oil	1 Nisan 2009	15+3 yıl	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 Kasım 2017	6,5 yıl	370
Aksa Mali S.A	Mali	Fuel Oil	28 Eylül 2017	3+3 yıl	60
Aksaf Power	Madagaskar	Fuel Oil	5 Eylül 2017	20 yıl	66
Rasa Enerji	Şanlıurfa	Doğalgaz	12 Mayıs 2011	49 yıl	147
Aksa Energy Bukhara	Bukhara	Doğalgaz	20 Ocak 2021	25 yıl	270
Aksa Energy Tashkent	Tashkent	Doğalgaz	24 Ekim 2020	25 yıl	470
Toplam					2.706

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, arsa, araz,bina,makina ve türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu konsolide finansal tabloları değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 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.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yayımlanan duyuru ile Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") oranlarına göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olarak gerçekleştiğinden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı ("TFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Ekli finansal tablolarda TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

c) Ölçüm Esasları

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

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Geçerli ve raporlama para birimi

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

Grup şirketlerinin geçerli para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Şirket	Geçerli para birimi
Aksa Enerji – Y.Ş.	ABD Doları
Rasa Enerji	TL
İdil İki Enerji	TL
Aksa Göynük Enerji	TL
Aksa Aksen Enerji	TL
Aksa Enerji Gana	ABD Doları
Aksa Gana B.V.	ABD Doları
Aksa Global B.V.	ABD Doları
Aksa Uzbekistan Investment B.V.	ABD Doları
Aksa Uzbekistan Buhara B.V.	ABD Doları
Aksa Madagascar B.V.	ABD Doları
Aksa Mali S.A.	Avro
Aksaf Power	ABD Doları
Overseas Power	ABD Doları
Aksa Bukhara	ABD Doları
Aksa Enerji Tashkent	ABD Doları
Aksa Enerji Kongo	ABD Doları
Aksa Madagaskar SAU	ABD Doları
Aksa Enerji Kamerun	ABD Doları

d) Geçerli ve raporlama para birimi

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
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Konsolidasyon esasları

(i) İşletme birleşmeleri

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

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

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

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

(ii) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme 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.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Konsolidasyon esasları (devamı)

(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.

(iv) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler

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

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

f) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin 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 Cedis/ ABD Doları ve TL / ABD Doları kurlarındaki dönemsel değişimler raporlama dönemleri sonu itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Avro / TL	15,0867	9,0079
ABD Doları / TL	13,3290	7,3405
Gana Cedis / ABD Doları	5,9931	0,1745
TL / ABD Doları	0,0750	0,1362

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

f) Yabancı para (devamı)

Yurtdışı faaliyetler

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.

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 Yayınlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 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>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 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 Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 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 kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

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

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

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

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

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

TFRS 1’de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil 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 değişiklik, TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil 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
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlemeleri 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, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği 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.

Grup, bu değişiklikteki ilgili kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmemiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikte "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup'un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

Grup, üretilen elektriğin resmi otoriteler ve piyasada satışı ile oluşan hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Grup hasılatı, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda konsolide finansal tablolarda dikkate almaktadır:

- (a) Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- (b) Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- (c) Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- (d) İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması
- (e) Her edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir olduğunda, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşme başlangıcında Grup, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Grup ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediği göz önünde bulundurulur.

Grup'un, TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardı uyarınca edim yükümlülükleri toptan elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Grup'un edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

b) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir;

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA

AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI

DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi:

Anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanmaktadır. Faiz, paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından teşekkül eder.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının “sadece anapara ve faiz ödemeleri” olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup, ilgili aracın sözleşme şartlarını dikkate alır. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını, bu tanıma uymasını engelleyebilecek oranda değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediği değerlendirmeye dahil edilir. Bu değerlendirmeler yapılırken Grup aşağıdakileri dikkate alır:

- nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek şarta bağlı olaylar;
- sözleşmeye bağlı kupon oranını değiştirebilecek (değişken oran özelliklerini de içeren) şartlar;
- erken ödeme ve uzatma seçenekleri; ve
- belirli bir varlık üzerinde Grup’un nakit akışlarına hak iddia etmesini kısıtlayabilecek şartlar (örneğin rücu edilemez özellikler).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınan bir finansa varlık için, büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş olan) faizi yansıtan (peşin ödenen tutarlar, sözleşme vadesinden önce sonlandırıldığı için makul bir bedel içerebilir) erken ödemelere izin veren ya da gerekli kılan bir sözleşme şartı, erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin ilk kayıtlara alma sırasında önemsiz olması durumunda, “sadece anapara ve faiz ödemeleri” kriteriyle uyumlu olarak muhasebeleştirilir.

Anapara, beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri olduğu için, ticari alacaklar ve diğer alacaklar “sadece anapara ve faiz ödemeleri” testini geçmektedirler. Bu alacaklarla tahsil etmeye dayalı iş modeliyle uyumlu olarak yönetilmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümünde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümünde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümünde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler, türevler ve ilk kayıtlara alınması sırasında bu şekilde tanımlananlar, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup'un türevler ve ihraç edilmiş borçlanma araçları dışında gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülüklerin sonraki ölçümü, etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden yapılır. Faiz gelirleri ve yabancı para çevirim farkı kar ve zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal tablo dışı bırakma sırasında oluşan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri, borçlanmalar, diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçları içermektedir.

Bu tür finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden direkt ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerini düşülmesiyle ölçülmektedir. İlk defa kayıtlara alınmalarına müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Grup yabancı para cinsinden ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup belirli türev araçları döviz kurundaki ve faiz oranlarındaki değişimlerden kaynaklanan gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemleriyle ilgili nakit akışlarındaki değişkenliği korumak için korunma aracı olarak tanımlamaktadır.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Grup korunma ilişkisine ve işletmenin korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi amacına ve stratejisine ilişkin bir belgelendirme yapmaktadır.

Grup ayrıca korunan kalemin nakit akışlarındaki değişikliklerin ve korunma aracının birbirini mahsup etmesinin beklenip beklenmediği ve bu şekilde korunan kalem ile korunma aracı arasındaki ekonomik ilişkiyi belgelendirir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Bir türev araç nakit akış riskinden korunma aracı olarak tasarlanmışsa türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altında finansal riskten korunma yedeği içerisinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin olmayan kısmı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen korunma ilişkisinin başlangıcından itibaren bugünkü değer esasına göre belirlenen türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı, korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki değişimin birikmiş etkisi ile sınırlıdır.

Grup nakit akış riskinden korunma ilişkisinde forward sözleşmesinin yalnızca spot unsurundaki değer değişimini korunma aracı olarak tanımlar.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin ("forward unsuru") forward değerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, finansal riskten korunma maliyeti olarak özkaynaklarda ayrı bir bileşen olarak riskten korunma fonu olarak muhasebeleştirilir.

Korunan bir tahmini işlemin; daha sonradan finansal olmayan bir varlık veya yükümlülüğün finansal tablolara alınmasıyla sonuçlanması durumunda riskten korunma fonunda biriken tutar ve finansal riskten korunma maliyeti doğrudan finansal olmayan varlık veya yükümlülüğün başlangıç maliyetine dahil edilir.

Diğer tüm korunan tahmini işlemler için, riskten korunma fonunda biriken tutar ve finansal riskten korunma maliyeti korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde korunma fonundan kar veya zarara sınıflandırılır.

Korunma ilişkisinin (veya bir parçasının) gerekli kıstasları artık karşılamaması, korunma aracının süresinin dolduğu veya satıldığı, feshedildiği veya kullanıldığı durumlarda riskten korunma muhasebesine ileriye yönelik olarak son verilir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine son verilmesi durumunda, riskten korunma fonunda biriken tutar korunan bir tahmini işlem finansal olmayan kalemin kayıtlara alınmasına kadar özkaynaklarda sınıflanmaya devam edilir, finansal riskten korunma maliyeti doğrudan finansal olmayan kalemin başlangıç maliyetine dahil edilir veya diğer nakit akış riskinden korunma araçları için finansal riskten korunma maliyeti korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde kar veya zarara sınıflandırılır.

Korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, riskten korunma fonunda biriken tutar ve bu fonun maliyeti derhal kar veya zarara sınıflandırılır.

vi. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

– itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık beklenen kredi zararı ("BKZ") olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

– ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri

Grup, ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

vi. Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 90 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

c) Varlıklarda değer düşüklüğü

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılması
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- finansal zorluklar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup'un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup'un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

c) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Kayıttan düşme (devamı)

Finansal varlıklar, geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Grup'la herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıklar

Grup, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere ("NYB") ayrılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, varlığın gelecekteki beklenen nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iç verim oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur.

Bir varlıkla ilgili NYB'nin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

Finansal olmayan varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan kayıtlı değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

d) Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşülerek elde edilen tutardır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

e) İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde, İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (iv) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
 - (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

f) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların dışında maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazları maliyet yöntemi kullanmayı bırakarak TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardına uygun olarak yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Söz konusu arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynakta yeniden değerlendirme yedeğine ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra, kaydedilir. Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlemeden dolayı oluşan yeniden değerlendirme yedeği tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip ise maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, elden çıkarma tutarı ile varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması ile belirlenir ve kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" ya da "yatırım faaliyetlerinden giderler" altında muhasebeleştirilir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

f) Maddi duran varlıklar (devamı)

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

Maden üretim aşamasındaki dekapaj sırasında kaldırılan madde kömür ile atık karışımından oluşmaktadır. Cevher atık oranının düşük olduğunda gerçekleşen dekapaj maliyetlerinin bir kısmı kömür üretiminde kullanılabilir nitelikteki cevhere ve gelecek dönemlerde çıkarılacak daha fazla miktarda kömüre ulaşma erişim kolaylaştırması gibi fayda sağlamaktadır. Grup, dekapaj varlıklarını ancak dekapaj çalışmasına ilişkin gelecekteki ekonomik faydayı elde etmesi muhtemel olduğunda, kömür yatağının erişimi kolaylaşan kısmını tanıyabildiğinde ve ilgili dekapaj maliyetlerinin güvenilir bir şekilde ölçümlenebildiğinde oluşan maliyetleri dekapaj çalışması varlığı olarak maddi duran varlıklar altında muhasebeleştirmektedir. Üretilen belirli bir cevher miktarı için, çıkarılması beklenen cevherin öngörülen maden içeriği ile çıkarılan cevherdeki maden içeriğinin karşılaştırılarak oluşturulan dağıtım anahtarını kullanarak gelecekteki faydanın oluşturulması amacıyla ne ölçüde ek faaliyetin yapıldığını belirler.

Bazı arıza faaliyetler üretim dekapaj çalışması ile eş zamanlı olarak gerçekleşebilmekle birlikte bu faaliyetler üretim dekapaj çalışmasının planlandığı gibi sürdürülmesi için gerekli olamaması sebebiyle dekapaj çalışması varlığının maliyetine dahil edilmez.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan maliyetler, söz konusu duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırması muhtemel ise ve maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa aktifleştirilir. Değişen parçaların kayıtlı değerleri finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların günlük bakım maliyetleri oluştuğu tarihte kar veya zarara kaydedilir.

(iii) Amortisman

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 amortisman 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 kesinlikle üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi ve arsalar amortisman tabi değildir. Öte yandan ilgili duran varlıkların üzerindeki değer artış tutarları geçmiş yıl kar zararına aktarılmaktadır.

Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların dönem ait amortisman gideri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme yedeğinde kalan bakiye doğrudan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı varlık işletme tarafından kullanıldıkça da geçmiş yıl kar/zararına aktarılmaktadır.

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 amortisman tabi tutulur.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

f) Maddi duran varlıklar (devamı)

(iii) Amortisman (devamı)

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

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

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

	Yıl
Fuel oil santralleri	4 - 22
Doğalgaz santralleri	33 - 40
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.

g) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, oluştuğu tarihte kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetleri üzerinden tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve kar veya zararda muhasebeleştirilir. Lisansların tahmin edilen faydalı ömürleri 2 ila 49 yıl arasındadır. İtfa yöntemleri ve faydalı ömürler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

h) Kiralama işlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikler yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

h) Kiralama işlemleri (devamı)

Kiracı durumunda Grup (devamı)

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir kaleme sunulur.

Grup, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Grup, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Kiraya veren durumunda Grup

Grup, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır. Grup aynı zamanda perakendecilere ayakkabı ürünlerinin sunumu, müşteri özelleştirmesi ve test aşaması için gerekli donanımları ve Grup tarafından üretilen donanımları kiralamaktadır.

Grup'un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Grup, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılarından finansal kiralama alacakları, Grup'un kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Grup'un ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Grup, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Grup, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir ve tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerinde bir azalma olması durumunda, gelirin kiralama süresine dağıtımını revize eder ve tahakkuk eden tutarlardaki azalmaları doğrudan finansal tablolara yansıtır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Grup, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

i) Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut hukuki veya zımni bir yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesinin ve ekonomik fayda getiren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarlarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebilmesi durumunda konsolide finansal tablolarda bu yükümlülükler için karşılık ayrılır.

j) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir. Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 8.284,51 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL). Not 17'de açıklandığı üzere, Grup yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

k) Koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve ifası halinde ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışına veya girişine neden olacak mevcut varlık veya yükümlülük olarak tanımlanmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise koşullu yükümlülükler konsolide finansal tablolara yansıtılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte konsolide finansal tablolara alınır.

l) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve yatırım faaliyetlerinden giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, bağlı ortaklık satış karı, sabit kıymet ve hurda satışlarından elde edilen gelirleri içerir. Yatırım faaliyetlerinden giderler, sabit kıymet, bağlı ortaklık satışlarıyla oluşan giderleri ve zararları içerir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

m) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, yapılan fonlardan elde edilen faiz gelirlerinden, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden ve türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen, ilişkili taraflardan alınan faiz ve vade farkı kazançlarından oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini, türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen kayıpları ve ilişkili taraflara ödenen faiz ve vade farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak konsolide kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde brüt olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde brüt olarak raporlanır.

n) Pay başına kazanç/(kayıp)

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), ana ortaklığa ait net dönem karının/(zararının) ya da toplam kapsamlı gelirin/(giderin) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

o) Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Vergi, işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Cari dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden ve raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir. Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

o) Vergi (devamı)

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup'un geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklıklardaki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar; ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergilendirilebilir kar Grup'taki her bir bağlı ortaklığa ait iş planlarına göre belirlenir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtmışlardır, ancak konsolide bazda bir netleştirme yapılmamıştır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

(iii) Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

p) Bölümlere göre raporlama

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar Dipnot 3'de sunulmuştur.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

r) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir.

s) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

Grup'un finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin niteliği, risk yönetim politikaları ve risk düzeyi Not 30'da ayrıca sunulmuştur.

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 amortisman 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 kesinlikle üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi ve arsalar amortisman 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 amortisman tabi tutulur.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri (devamı)

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

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

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

	<u>Yıl</u>
Fuel oil santralleri	4 - 22
Doğalgaz santralleri	33 - 40
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.

Zararı karşılığı hesaplaması

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

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

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

3 Faaliyet bölümleri

Grup'un karar almaya yetkili mercisi Yönetim Kurulu'dur.

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 – 31 Aralık 2021				
	Türkiye (*)	Afrika	Özbekistan	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	12.114.103.979	1.773.392.615	-	13.887.496.594
Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	1.203.297.710	1.420.289.242	(14.200.736)	2.609.386.216

1 Ocak – 31 Aralık 2020				
	Türkiye (*)	Afrika	Özbekistan	Toplam
Toplam bölüm hasılatları	5.772.391.255	1.458.155.280	-	7.230.546.535
Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK)	506.721.786	990.744.025	-	1.497.465.811

1 Ocak – 31 Aralık 2021				
	Türkiye (*)	Afrika	Özbekistan	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FAVÖK	1.203.297.710	1.420.289.242	(14.200.736)	2.609.386.216
Amortisman ve itfa payları	(149.526.052)	(418.417.988)	-	(567.944.040)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	294.138.200	62.762.048	-	356.900.248
Vergi öncesi kar	1.349.894.065	1.064.633.302	(14.200.736)	2.400.326.631

1 Ocak – 31 Aralık 2020				
	Türkiye (*)	Afrika	Özbekistan	Toplam
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FAVÖK	506.721.786	990.744.025	-	1.497.465.811
Amortisman ve itfa payları	(162.520.695)	(303.077.669)	-	(465.598.364)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(292.985.196)	(32.209.639)	-	(325.194.835)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	75.867	80.537	-	156.404
Vergi öncesi kar	51.291.762	655.537.254	-	706.829.016

(*) KKTC ile ilgili bilgiler Türkiye içerisinde sınıflandırılarak gösterilmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

3 Faaliyet bölümleri (devamı)

	31 Aralık 2021			
	Türkiye (*)	Afrika	Özbekistan	Toplam
Bölüm varlıkları	8.970.008.981	6.323.315.493	5.356.213.576	20.649.538.050
Bölüm yükümlülükleri	6.749.142.203	2.213.331.198	1.102.856.435	10.065.329.836
	31 Aralık 2020			
	Türkiye (*)	Afrika	Özbekistan	Toplam
Bölüm varlıkları	5.959.878.216	3.542.816.089	-	9.502.694.305
Bölüm yükümlülükleri	3.835.636.531	1.041.713.591	-	4.877.350.122

(*) KKTC ile ilgili bilgiler Türkiye içerisinde sınıflandırılarak gösterilmiştir.

4 İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraf bakiyeleri

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

Kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli alacaklar	766.149.151	58.618.465	311.085.412	42.317.908
Toplam	766.149.151	58.618.465	311.085.412	42.317.908

i) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	640.841.446	58.618.465	250.470.646	42.317.908
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	75.890.670	-	22.072.262	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	19.561.673	-	20.886.486	-
Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	16.844.095	-	4.986.827	-
Flamingo Biyoyakıt Üretim ve Sanayi A.Ş.	4.482.079	-	1.282.697	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	230.030	-	8.064.709	-
Diğer	8.299.158	-	3.321.785	-
Toplam	766.149.151	58.618.465	311.085.412	42.317.908

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(a) İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

ii) İlişkili taraflara borçlar:

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

Kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli borçlar	89.599.642	-	35.657.639	-
Toplam borçlar	89.599.642	-	35.657.639	-

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Aksa Şanlıurfa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	33.011.316	-	-	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	11.454.578	-	-	-
Atk Sigorta Aracılık Hiz.A.Ş.	10.562.372	-	10.308.746	-
Rasa Endüstriyel Radyatörler San. A.Ş.	9.643.737	-	-	-
Kazancı Holding A.Ş.	3.469.131	-	1.347.985	-
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	2.612.715	-	208.971	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	1.634.130	-	6.603	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	180.629	-	30.722	-
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	23.732.705	-
Diğer	17.031.034	-	21.907	-
Toplam	89.599.642	-	35.657.639	-

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4

İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b)

İlişkili taraf işlemleri

i)

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve satışlar:

1 Ocak - 31 Aralık 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 Makina Sat. ve Servis A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.683)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	177.775.023	1.942.463	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	-	-	-	5.621.556	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	889.085.132	257.798.768	-	61.218.488	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	109.609	329.402	-	18.346	-	-	-	(16.500)
Aksa Power Generation (Dubai)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.518.493	-
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	172.403	-	-	-	-	-	(37.540)
Aksa Şanlıurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	-	-	113.548.691	-	48.084	-	-	-	-	-	-
Aksa Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	3.125	1.761	-	-	-	-	75.510	-
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	43.643.072	14.265.384	-	1.529.333	894.215	-	-	-	-	-	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	42.959.806	27.866.427	-	9.299.079	97.276	-	-	-	-	-	-
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	67.487.428	857.151	-	-	25.812.211	-	-	-
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	152.613	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Biyokıt Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	509.478	-	-	-	-	-	-	-
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	2.698	-	-	5.174.589	41.908	6.546.706	11.239	-	-	106.661	-
	975.690.708	299.930.579	291.323.714	153.047.761	2.442.200	6.546.706	29.585	25.812.211	-	13.700.664	(70.723)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraf işlemleri (devamı)

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

1 Ocak – 31 Aralık 2020

	Elektrik Satışı	Elektrik Alımı	Doğalgaz Alımı	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	Ortak Giderler Yansıtması	Malzeme Alımı	Malzeme Satışı	Diğer (Gider) / Gelirler, Net
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	263.786.973	51.101.324	-	30.769.732	3.729	-	5.200	-	-	-	-
ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	1.829	-	-	-	-	26.972	-	135	-	(674.537)
Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	228.056.879	1.077	2.828	-	-	-	-	-	(2.641.356)
Kazancı Holding A.Ş.	-	-	-	44.958.790	474.965	-	673.929	13.296.537	-	-	(220)
Koni İnşaat Sanayi A.Ş.	1.018	-	-	1.775.979	21.852	3.751.171	1.396.446	86.252	-	81.833	85.564
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	4.250.854	52.779	-	5.556	1.097	1.692	-	(551.512)
Renk Transmisyon Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	4.662	-	-	-	394.079	-	(56.380)
Flamingo Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	134.876	-	-	-	-	-	-	-
Flamingo Biyokütle Üretim Sanayi A.Ş.	-	-	-	191.204	-	-	-	-	-	-	-
Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	4.839	-	(4)
Aksa Power Generation (Dubai)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(346.347)
Aksa Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.	-	2.385	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.764)
Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.	137.255.870	7.617.862	-	-	2.739.273	-	-	-	-	-	-
Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.	105.565.948	13.259.113	-	936.167	1.467.039	-	-	-	-	-	-
Aksa Generators Ghana LTD.	34.970	-	-	-	-	-	-	-	32.237	133.345	(589.699)
Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	1.666	-	-	-	72.860	-	(22.455)
Aksa Şanlıurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	310	-	11.934.126	-	94.035	-	-	-	-	5.000	-
Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş.	83.350	89.750	-	19.904	-	-	-	-	-	262.100	-
Elektrik Altyapı Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	3.507	-	-	-	-	-	-
Aksa Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	17.537	-	-	-	(1.198)
	506.728.439	72.072.263	239.991.005	83.038.583	4.866.335	3.751.171	2.125.640	13.383.886	505.842	482.278	(4.840.908)

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

Grup'un kullanmış olduğu kredilere karşılık yapılan genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde ortakların ve ilişkili şirketlerin Grup lehine vermiş olduğu kefaletler toplamı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 26.832.754.001 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 3.669.153 TL (31 Aralık 2020: 1.650.000 TL) tutarındadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

5 Ticari alacak ve borçlar

(a) Kısa vadeli ticari alacaklar

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	4.635.473.728	2.424.480.022
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(73.919.260)	(29.945.027)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4.561.554.468	2.394.534.995

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 30'da açıklanmıştır.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak bakiyesi	29.945.027	16.569.801
Dönem içinde ayrılan karşılık	17.470.572	9.163.072
Yabancı para çevrim farkı	26.503.661	4.212.154
31 Aralık bakiyesi	73.919.260	29.945.027

(b) Kısa vadeli ticari borçlar

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	1.930.265.889	744.255.583
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.930.265.889	744.255.583

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 30'da açıklanmıştır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

6 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	1.393.676	606.541
Bankalar	523.308.239	313.565.367
- Vadesiz mevduat	270.462.945	39.228.508
- Vadeli mevduat (*)	252.843.974	274.335.539
- Blokeli mevduat	1.320	1.320
Toplam	524.701.915	314.171.908
Blokeli tutar	(1.320)	(1.320)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	524.700.595	314.170.588

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un;

- 3 Ocak 2022 vadeli %17 faiz oranlı 20.800.000 TL; 3 Ocak 2022 vadeli %15 faiz oranlı 70.700.000 TL; 3 Ocak 2022 vadeli %15 faiz oranlı 30.400.000 TL;
- 3 Ocak 2022 vadeli %0,5 faiz oranlı 133.290.000 TL karşılığında USD vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 4 Ocak 2021 vadeli %15,62 faiz oranlı 3.400.000 TL, 4 Ocak 2021 vadeli %0,67 faiz oranlı 273.213.410 TL karşılığında USD vadeli mevduatı bulunmaktadır).

Grup'un nakit ve nakit benzerleri için kredi, kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 30'da belirtilmiştir.

7 Finansal yatırımlar

(a) Finansal varlıklar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısıtlanmış banka bakiyeleri (*)	592.983.082	-
Toplam	592.983.082	-

(*) Özbekistan yatırımlarına ilişkin kullanılan kredi bakiyeleridir. İlgili bakiye 2022 yılı içerisinde kullanılacaktır.

Finansal Varlık	İktisap %	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (*)	0,67	412.408	412.408
Toplam		412.408	412.408

(*) 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 yansıtır olmasının nedeniyle maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

7 Finansal yatırımlar (devamı)

(b) Türev finansal varlık ve yükümlülükler

Türev finansal araçlar, finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli finansal riskten korunma ilişkisi içerisinde tasarlanmadığı durumlarda konsolide finansal tablolarda türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını yerine getiren finansal riskten korunma işlemleri ise riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri		Gerçeğe uygun değeri	
Kısa vadeli türev finansal enstrümanlar	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Nakit akış riskinden korunmaya yönelik olanlar	-	83.074.399	-	30.358.076
Alım-satım amaçlı elde tutulanlar	3.859.495	-	2.148.922	30.358.075
Toplam	3.859.495	83.074.399	2.148.922	60.716.151

Satın alınan opsiyonlar da dahil olmak üzere nette alacak durumunda olan (gerçeğe uygun değeri pozitif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal varlıklar, nette borç durumunda olan (gerçeğe uygun değeri negatif olan) tüm türev finansal araçlar da türev finansal yükümlülükler olarak raporlanmıştır.

Grup'un, türev finansal araçlarla ilgili kredi ve kur riskleri Not 30'da açıklanmıştır.

8 Finansal borçlanmalar

Kısa vadeli	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	1.923.308.435	728.277.260
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.225.736.522	1.292.953.512
Toplam Kısa Vadeli Krediler	3.149.044.957	2.021.230.772
Uzun vadeli		
Uzun vadeli banka kredileri	2.435.863.452	834.709.520
Toplam Krediler	5.584.908.409	2.855.940.292

Finansal borçlanmaların teminat bilgileri Dipnot 16'da verilmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

8 Finansal borçlanmalar (devamı)

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

Para birimi	Faiz oranı	31 Aralık 2021
TL	% 7,50 - %22	1.777.418.627
ABD Doları	%3,6 - %8	3.807.489.785
Toplam		5.584.908.409

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

31 Aralık 2021			
Vade	Para birimi	Döviz tutarı	TL karşılığı
1 Yıldan Az	ABD Doları	103.745.604	1.382.825.149
	TL	1.766.219.808	1.766.219.808
1-2 Yıl	ABD Doları	59.184.520	788.870.461
	TL	11.198.818	11.198.818
2-3 Yıl	ABD Doları	52.839.345	704.295.632
3-4 Yıl	ABD Doları	35.702.229	475.875.009
4-5 Yıl	ABD Doları	21.154.032	281.962.086
5 Yıl ve Üstü	ABD Doları	13.028.843	173.661.446
Toplam			5.584.908.409

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

8 Finansal borçlanmalar(devamı)

31 Aralık 2020			
Vade	Para birimi	Döviz tutarı	TL karşılığı
1 Yıldan Az	ABD Doları	104.663.974	768.285.902
	Avro	1.456.201	13.117.314
	TL	1.239.827.556	1.239.827.556
1-2 Yıl	ABD Doları	27.980.708	205.392.390
	Avro	214.024.170	214.024.170
	TL	24.453.680	179.502.235
2-3 Yıl	ABD Doları	9.592.701	9.592.701
	TL	21.264.144	156.089.449
3-4 Yıl	ABD Doları	9.550.926	70.108.575
Toplam			2.855.940.292

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

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Factoring borçları	-	11.181.406
Toplam	-	11.181.406

Grup'un finansal borçlarına ilişkin, likidite ve kur riskine ilişkin detaylar Not 30'da açıklanmıştır.

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

Para birimi	Faiz Türü	Ödeme Periyodu	Faiz Oranı	31 Aralık 2021
TL	Sabit	25 Mart 2038	%21,90-%22,80	72.999.415
USD	Sabit	19 Ekim 2039	%1,77-%5,34	4.098.987
EUR	Sabit	17 Şubat 2022	%3,43-%4,06	717.707
Toplam				77.816.109
Para birimi	Faiz Türü	Ödeme Periyodu	Faiz Oranı	31 Aralık 2020
TL	Sabit	1 Mart 2038	%13,55-%29,40	73.898.863
USD	Sabit	19 Ekim 2039	%3,24-%8,53	4.685.964
EUR	Sabit	17 Şubat 2022	%3,81-%5,70	617.337
Toplam				79.202.164

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

9 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

(a) Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bağlı ortaklık satışlarından alacaklar (*)	39.883.787	29.900.499
Verilen depozito ve teminatlar	848.141	1.404.117
Diğer	1.472.138	2.791.923
Toplam	42.204.266	34.096.539

(*) Alenka Enerji'nin satışından dolayı Borusan EnBW Enerji Yatırımlar ve Üretim A.Ş'den alaktan oluşmaktadır.

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Not 30'da açıklanmıştır.

(b) Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	5.469.765	2.012.491
Diğer	6.667.304	4.517.304
Toplam	12.137.069	6.529.795

Grup'un uzun vadeli diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Not 30'da açıklanmıştır.

(c) Kısa ve uzun vadeli diğer borçlar

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi, resim, harç (*)	267.404.982	143.258.756
Ödenecek KDV	28.786.998	18.762.058
Alınan depozito ve teminatlar	9.279.511	7.736.744
Diğer (**)	46.479.143	27.601.988
Toplam	351.950.634	197.359.546

(*) Yurtdışı iştirakler için taksitlendirilmiş kurumlar vergisi ödemeleridir.

(**) Tamamı Aksa Enerji'ye ait olan Aksa Madagascar B.V., Madagaskar %58,35'i Aksa Madagascar B.V.'ye, %41,65'i yabancı ortağımız AF Power Ltd'ye ait AKSAF Power Ltd'deki bu ortağa ait her biri 1 (bir) ABD Doları nominal bedelli 416,5 adet hisseyi 15.000.000 ABD doları bedelle devralmıştır. Bu bedelin 5.000.000 ABD Doları devrin gerçekleştiği tarihte ödenmiş olup kalan bakiye, her üç ayda bir yapılacak 833.333 ABD Doları ödeme ile 31 Aralık 2022 tarihine kadar ödenmiş olacaktır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

9 Diğer alacak ve borçlar(devamı)

Uzun vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi, resim, harç(*)	417.527.881	47.752.919
Diğer borçlar (**)	-	24.468.333
Toplam	417.527.881	72.221.252

(*) Yurtdışı iştirakler için taksitlendirilmiş kurumlar vergisi ödemeleridir.

(**) Tamamı Aksa Enerji'ye ait olan Aksa Madagascar B.V., Madagaskar %58,35'i Aksa Madagascar B.V.'ye, %41,65'i yabancı ortağımız AF Power Ltd'ye ait AKSAF Power Ltd'deki bu ortağa ait her biri 1 (bir) ABD Doları nominal bedelli 416,5 adet hisseyi 15.000.000 ABD doları bedelle devralmıştır. Bu bedelin 5.000.000 ABD Doları devrin gerçekleştiği tarihte ödenmiş olup kalan bakiye, her üç ayda bir yapılacak 833.333 ABD Doları ödeme ile 31 Aralık 2022 tarihine kadar ödenmiş olacaktır.

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 30'da açıklanmıştır.

10 Stoklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	221.961.722	123.069.211
Yarı mamuller	3.832.797	15.794.633
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(441.425)	(541.050)
Toplam	225.353.094	138.322.794

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un stokları ağırlıklı olarak fuel oil, yağ, yakıt ve işletme malzemelerinden oluşmakta olup stoklar üzerinde verilen herhangi bir rehin, şerh veya teminat bulunmamaktadır.

Stoklara ilişkin olarak değer düşüklüğü oluşup oluşmadığı yapılan yaşlandırma çalışmaları neticesinde uzun zamandır hareket görmeyen stokların belirlenip hareket görmeme gerekçesine göre net gerçekleştirilebilir değeri üzerinden gösterilmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

11 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

(a) Peşin ödenmiş giderler- kısa vadeli

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen ilk madde malzeme alım avansları	108.935.084	91.775.806
Peşin ödenen sigorta giderleri	19.312.593	16.130.210
Peşin ödenen diğer giderler	16.881.176	8.101.248
Toplam	145.128.853	116.007.264

(b) Peşin ödenmiş giderler- uzun vadeli

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen sabit kıymet avansları(*)	152.528.342	882.980
Peşin ödenen teminat mektubu komisyonları	618.833	1.406.484
Toplam	153.147.175	2.289.464

(*) Bakım sözleşmeleri gereğince verilen avanslar bulunmaktadır.

12 Maddi duran varlıklar

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maddi duran varlıklar	12.974.483.954	5.599.044.159
Maden varlıkları	63.049.304	56.006.362
Toplam	13.037.533.258	5.655.050.521

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Diğer maddi duran varlıklar

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>									
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	93.035.084	13.789.949	138.052.423	7.642.506.570	9.081.109	19.925.150	26.815.088	289.852.050	8.233.057.423
İlaveler	624.097	3.485.435	274.691	1.977.968.553	3.328.880	2.235.778	27.996	706.864.022	2.694.809.452
Çıkışlar	-	-	-	-	(281.320)	-	-	-	(281.320)
Yeniden değerlendirme artışı	40.645.624	-	18.401.892	2.754.218.042	-	-	-	-	2.813.265.558
Transferler	-	-	-	804.685.862	-	(374.517)	-	(804.311.345)	-
Yabancı para çevirim etkisi	-	5.776.835	82.134.199	3.605.356.368	7.910.647	7.241.486	-	66.438.953	3.774.858.488
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	134.304.805	23.052.219	238.863.205	16.784.735.395	20.039.316	29.027.897	26.843.084	258.843.680	17.515.709.601
<u>Birikmiş amortisman</u>									
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	-	3.854.976	50.090.357	2.550.392.664	4.861.483	16.936.453	7.877.331	-	2.634.013.264
Dönem amortismanı	-	1.237.893	13.668.309	516.794.888	962.649	2.025.252	1.214.832	-	535.903.823
Çıkışlar	-	-	-	-	(112.328)	-	-	-	(112.328)
Yabancı para çevirim etkisi	-	1.582.207	43.331.399	1.316.121.185	4.141.958	6.244.139	-	-	1.371.420.888
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	-	6.675.076	107.090.065	4.383.308.737	9.853.762	25.205.844	9.092.163	-	4.541.225.647
Net kayıtlı değer	134.304.805	16.377.143	131.773.140	12.401.426.658	10.185.554	3.822.053	17.750.921	258.843.680	12.974.483.954

Grup'un sahip olduğu arazi ve arsalar, yeraltı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazlar ve yapılmakta olan yatırımlar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan arazi ve arsalar, yeraltı ve yer üstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Sahip olunan arazi ve arsalar, yeraltı ve yer üstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değeri maliyet yöntemine göre belirlenmiştir. İlgili arazi ve arsalar, yeraltı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazlar ve yapılmakta olan yatırımlar için 2.813.265.558 TL değer artışı tespit edilmiştir. Değerlemesi yapılan varlıkların net defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer, özsermayedeki yeniden değerlendirme artış fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek 2.267.607.985 TL olarak kaydedilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla ilgili arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makina, ekipman ve cihazların gerçeğe uygun değer seviyesi Not 31 gösterilmiştir.

Grup'un maddi duran varlıkları üzerindeki İpotek ve Rehinler Not 16'da gösterilmiştir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Diğer maddi duran varlıklar (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla									
açılış bakiyesi	90.951.776	8.559.932	117.630.717	7.027.288.865	7.421.782	16.357.642	26.815.088	160.937.044	7.455.962.846
İlaveler	2.083.308	4.534.619	20.421.706	573.200.872	1.858.786	3.364.336	-	214.633.758	820.097.385
Çıkışlar	-	-	-	-	(199.459)	-	-	-	(199.459)
Yabancı para çevirim etkisi	-	695.398	-	42.016.833	-	203.172	-	(85.718.752)	(42.803.349)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla									
kapanış bakiyesi	93.035.084	13.789.949	138.052.423	7.642.506.570	9.081.109	19.925.150	26.815.088	289.852.050	8.233.057.423
<u>Birikmiş amortisman</u>	-	2.899.113	32.214.490	1.929.664.937	3.134.271	14.704.316	5.130.043	-	1.987.747.170
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla									
açılış bakiyesi	-	711.675	9.167.858	415.039.369	907.686	1.066.610	2.747.288	-	429.640.486
Dönem amortismanı	-	-	-	(19.459.419)	(48.842)	-	-	-	(19.508.261)
Yabancı para çevirim etkisi	-	244.188	8.708.009	225.147.777	868.368	1.165.527	-	-	236.133.869
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla									
kapanış bakiyesi	-	3.854.976	50.090.357	2.550.392.664	4.861.483	16.936.453	7.877.331	-	2.634.013.264
Net kayıtlı değer	93.035.084	9.934.973	87.962.066	5.092.113.906	4.219.626	2.988.697	18.937.757	289.852.050	5.599.044.159

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Diğer maddi duran varlıklar (devamı)

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

Proje	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gana	-	209.245.929
Özbekistan Taşkent	-	18.962.685
Diğer (*)	258.843.680	61.643.436
Toplam	258.843.680	289.852.050

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

b) Maden varlıkları

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

Maliyet:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	115.799.383	94.728.199
Maden sahası geliştirme maliyeti	5.477.772	5.477.772
	121.277.155	100.205.971
Birikmiş amortisman:		
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	57.995.518	43.967.276
Maden sahası geliştirme maliyeti	232.333	232.333
	58.227.851	44.199.609
Net kayıtlı değeri	63.049.304	56.006.362

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

13 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

<u>Maliyet değeri</u>	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyesi	131.577.883	841.612	132.419.495
İlaveler	33.142.511	199.848	33.342.359
Yabancı para çevrim etkisi	87.094.898	-	87.094.898
Çıkış	(26.599)	(85.164)	(111.763)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyesi	251.788.693	956.296	252.744.989
<u>İtfa payı</u>			
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyesi	15.869.750	665.190	16.534.940
Cari dönem itfa gideri	4.596.431	84.123	4.680.554
Yabancı para çevrim etkisi	9.472.821	-	9.472.821
Çıkış	-	(31.078)	(31.078)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyesi	29.939.002	718.235	30.657.237
Net kayıtlı değeri	221.849.691	238.061	222.087.752

<u>Maliyet değeri</u>	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyesi	109.760.029	726.610	110.486.639
İlaveler	624.088	115.002	739.090
Yabancı para çevrim etkisi	21.193.766	-	21.193.766
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyesi	131.577.883	841.612	132.419.495
<u>İtfa payı</u>			
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyesi	10.404.174	621.097	11.025.271
Cari dönem itfa gideri	2.886.521	44.093	2.930.614
Yabancı para çevrim etkisi	2.579.055	-	2.579.055
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyesi	15.869.750	665.190	16.534.940
Net kayıtlı değeri	115.708.133	176.422	115.884.555

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 **Kullanım hakkı varlıkları**

	Santral Arazileri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	70.174.997	1.175.094	2.173.936	73.524.027
Girişler	768.665	154.731	-	923.396
Kiralamalarda yapılan değişiklikler	(6.336.989)	11.885.167	1.644.756	7.192.934
Çıkışlar	(2.791.962)	(218.814)	-	(3.010.776)
Dönem amortisman ve itfa giderleri	(4.392.428)	(6.564.788)	(2.374.205)	(13.331.421)
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye	57.422.283	5.943.676	1.228.031	64.593.990
	Santral Arazileri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	46.989.961	1.161.619	554.643	48.706.223
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	(10.236.727)	(4.267.553)	(2.026.135)	(16.529.815)
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye	70.174.997	1.175.094	2.173.936	73.524.027

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

15 **Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar**

Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılığı	8.968.289	22.875.875
Toplam	8.968.289	22.875.875

31 Aralık tarihinde sona eren yıllar itibarıyla, karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Dava karşılıkları
1 Ocak 2020 açılış	4.358.972
Cari yıl karşılığı (Not 21)	18.516.903
31 Aralık 2020 kapanış	22.875.875
1 Ocak 2021 açılış	22.875.875
Ödemeler	(15.939.084)
Cari yıl karşılığı (Not 21)	2.031.498
31 Aralık 2021 kapanış	8.968.289

Dava karşılıkları, işe iade davaları ve kamulaştırma davalarından oluşmaktadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

16 Taahhütler

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler

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

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehın ve İpotekler (TRİ)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	2.598.914.607	2.161.287.700
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	8.516.942.358	6.628.392.413
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğér 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğér verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğér Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam TRİ	11.115.856.965	8.789.680.113

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

31 Aralık 2021	TL	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı	TL Karşılığı
EPDK	86.548.000	-	-	-	86.548.000
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	15.892.458	-	400.000	-	21.765.378
Türkiye Kömür İşletmeleri	8.868.793	-	-	-	8.868.793
Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	665.042	-	-	-	665.042
İcra Müdürlükleri	3.669.192	-	-	-	3.669.192
Elektrik Dağıtım Şirketleri	154.635.676	11.484.824	-	-	307.716.900
TMSF	86.000.000	-	-	-	86.000.000
Diğér	27.204.115	6.330.000	1.133.000	-	128.669.916
Toplam	383.483.276	17.814.824	1.533.000	-	644.064.981

31 Aralık 2020	TL	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı	TL Karşılığı
EPDK	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
Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	665.042	-	-	-	665.042
İcra Müdürlükleri	1.307.490	-	-	-	1.307.490
Elektrik Dağıtım Şirketleri	191.494.053	6.525.463	-	-	239.394.214
Diğér	8.770.056	3.000.000	1.896.000	800.000	54.497.814
Toplam	265.532.419	9.525.463	2.296.000	800.000	362.763.498

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

16 **Taahhütler (devamı)**

(b) **Alınan teminatlar**

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

Alınan Teminatın Cinsi	TL	ABD Doları	Avro	31 Aralık 2021 TL karşılığı
Teminat mektubu	288.843.559	537.000	9.175.850	1.024.198.333
Teminat senedi	20.690.375	10.360.106	903.471	47.627.343
Teminat çeki	25.633.508	1.034.174	1.112.269	44.291.068
İpotek	635.397	-	71.900	700.000
Toplam	335.802.839	11.931.280	11.263.490	1.116.816.744

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

17 **Çalışanlara sağlanan faydalar**

(a) **İzin karşılığı**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar izin karşılıklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi 2.401.040 TL (31 Aralık 2020: 980.104 TL) izin karşılığı kayıtlara alınmıştır.

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık giderleri konsolide finansal tablolarda satışların maliyeti ve genel yönetim giderleri hesaplarında kayıtlara alınmıştır.

(b) **Kıdem tazminatı karşılığı**

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.717,17 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %17,15 enflasyon ve %21,50 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,71 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020 %3,67). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0 - 15 yıl çalışanlar için %19,65; 15 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(b) Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek / (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 508.425 TL / (620.977 TL) daha az / (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (180.347 TL) / 201.192 TL daha (az) / fazla olacaktır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait, kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak açılış	9.346.433	4.715.939
Hizmet maliyeti	1.275.792	4.324.417
Ödemeler (-)	(143.952)	(622.673)
Aktüeryal kayıp	176.910	750.104
Çevrim Farkı(*)	(1.066.402)	178.646
31 Aralık kapanış	9.588.781	9.346.433

(*) 2020 yılı itibarı ile Afrikada faaliyet gösteren santrallerimizdeki çalışanlar için kıdem tazminatı ayrılmaktadır.

(c) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	14.391.508	6.437.983
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.797.529	2.159.024
Toplam	18.189.037	8.597.007

18 Diğer varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	182.451.477	67.790.175
Diğer	25.104.887	5.684.484
Toplam	207.556.364	73.474.659

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan avanslar	1.208.529	6.267.400
Diğer	96.704	1.138.800
Toplam	1.305.233	7.406.200

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

19 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri

(a) Çıkarılmış sermaye

Şirket, SPK'nın 16.04.2010 tarih ve 10/330 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 4.750.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 4.750.000.000 TL). Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in sermayesinin, 4.750.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, %100 oranında bedelsiz olarak artırılarak 1.226.338.236 TL'ye çıkarılması ve esas sözleşmenin sermaye ile ilgili 6. maddesinin tadili hususları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 5 Ekim 2021 tarihinde tescil edilmiştir

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.226.338.236 TL (31 Aralık 2020: 613.169.118 TL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 TL itibari değerinde 1.226.338.236 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 613.169.118 adet).

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

Hissedar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kazancı Holding	79,415	973.901.660	79,415	486.950.830
Halka açık kısım (*)	20,582	252.398.076	20,582	126.199.038
Diğer	0,003	38.500	0,003	19.250
Toplam	100,00	1.226.338.236	100,00	613.169.118

(*) Kazancı Holding'in, 2012, 2013 ve 2018 yıllarında halka açık kısım altında bulunan paylardan yaptığı alışlar ile elde etmiş olduğu paylar yukarıdaki tabloda Kazancı Holding A.Ş. payları içinde gösterilmiştir. Kazancı Holding'in halka açık paylar içinden satın almış olduğu hisselerle beraber ortaklığımızdaki pay oranı %79.415'dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bu paylar 9.917.924 (31 Aralık 2020: 4.958.962) adettir.

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

Grubu	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Sermaye Oranı (%)	Pay Tutarı	Sermaye Oranı (%)	Pay Tutarı
A Grubu Hisse Senetleri (Nama Yazılı)	47,93	587.792.440	47,93	293.896.220
B Grubu Hisse Senetleri (Hamiline Yazılı)	52,07	638.545.796	52,07	319.272.898
Çıkarılmış sermaye	100,00	1.226.338.236	100,00	613.169.118

Hamiline yazılı B grubu hisse senetlerinin 262.316.000 TL tutarındaki kısmı BİST'te işlem görmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

19 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri (devamı)

(a) Çıkarılmış sermaye (devamı)

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. Bu kredinin teminatı olarak, Kazancı Holding mülkiyetindeki Aksa Enerji payların oluşturduğu toplam %78,6 sermayeyi temsil eden Aksa Enerji payları, Teminat Temsilcisi İş Bankası'na Kazancı Holding tarafından rehin edilmiştir

(b) Paylara ilişkin primler

Her bir payın nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda pay senedi ihraç primi olarak kaydedilir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un paylara ilişkin toplam 10.726.734 TL (31 Aralık 2020: 247.403.635 TL).

(c) Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:

TMS 19 (2011) standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları 3.611 TL'dir (31 Aralık 2020: 145.139 TL).

(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. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un riskten korunma kayıpları 535.290.006 TL'dir (31 Aralık 2020: 26.366.363 TL).

(e) Yabancı para çevirim farkları:

Yabancı para çevirim farkları, Grup'un yurtdışı faaliyetlerine ait yabancı para bazlı finansal tabloların Şirket'in geçerli para birimi olan TL'ye çeviriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para çevrim farkları 2.514.679.438 TL'dir (31 Aralık 2020: 520.339.505 TL).

(f) Maddi duran varlık değerleme artışları:

Maddi duran varlık değerleme artışları, maddi duran varlıkların içerisindeki arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve tesis makine cihazlardaki yeniden değerleme farklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlık değerleme artışları 3.740.064.349 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.196.123.264 TL).

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

19 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri (devamı)

(g) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

i) Yasal yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 82.931.556 TL'dir (31 Aralık 2020: 68.742.954 TL).

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 dağıtılabılır 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.

(h) Kontrol gücü olmayan paylar:

Bağlı ortaklıklardan net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla pozitif 932.390.226 TL ve pozitif 406.158.727 TL'dir.

Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 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 155.336.870 TL ve 87.968.818 TL tutarlarında kdır.

(i) Geçmiş yıllar karları:

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un geçmiş yıl karları 932.614.285 TL'dir (31 Aralık 2020: Geçmiş yıl karı 129.592.233 TL).

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

20 **Hasılat**

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yurtiçi satışlar	12.114.103.979	5.772.391.255
Yurtdışı satışlar	1.773.392.615	1.458.155.280
Net satış gelirleri	13.887.496.594	7.230.546.535
Satışların maliyeti (-)	(11.808.767.055)	(6.032.956.098)
Toplam	2.078.729.539	1.197.590.437

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Satış gelirleri - Tutar		
Elektrik	13.885.730.890	7.222.478.926
Diğer	1.765.704	8.067.609
Toplam	13.887.496.594	7.230.546.535
Brüt kar		
Elektrik	2.078.465.242	1.196.254.205
Diğer	264.297	1.336.232
Toplam	2.078.729.539	1.197.590.437

21 **Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri**

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri	164.552.824	117.412.617
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	8.543.603	9.622.641
Toplam	173.096.427	127.035.258

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

21 Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (devamı)

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Personel giderleri	49.222.069	31.241.696
Müşavirlik ve hukuk giderleri	41.286.579	33.029.045
Holding gider payı	25.812.211	13.383.886
Seyahat, taşıt ve ulaşım gideri	23.617.052	12.179.398
Sigorta giderleri	2.045.182	1.316.913
Dava karşılık giderleri (Not 15)	2.031.498	18.516.903
Lisans ve kurumsal yazılım giderleri	1.566.666	891.336
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	995.360	311.320
Aidat giderleri	852.891	323.762
Haberleşme giderleri	486.189	454.986
Amortisman giderleri	458.290	159.616
Vergi, resim, harç giderleri	290.456	93.269
Temsil, ağırlama giderleri	150.204	124.401
Diğer	15.738.177	5.386.086
Toplam	164.552.824	117.412.617

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait satış, pazarlama ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Reklam giderleri	81.603	7.500.000
Navlun ve ihracat giderleri	5.482.735	77.656
Diğer	2.979.265	2.044.985
Toplam	8.543.603	9.622.641

22 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ticari nitelikte parasal kalemlere ait kur farkı geliri	192.617.142	10.044.049
Diğer gelirler(*)	33.731.625	4.038.460
Toplam	226.348.967	14.082.509

(*) Sigorta tazminatlar ve iptal edilen dava karşılıkları bulunmaktadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 **Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)**

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ticari nitelikli parasal kalemlere ait kur farkı giderleri	18.844.824	1.010.213
Bağış ve yardımlar	3.370.582	6.619.013
Komisyon giderleri	-	2.018.334
Diğer (*)	50.633.544	32.517.816
Toplam	72.848.950	42.165.376

(*) Diğer giderler içerisinde yer alan bakiyeler dönem içerisinde yurtdışı santrallerde ödenen vergi taksitlendirme ve diğer değer düşüklüğü karşılık tutarlarını kapsamaktadır.

23 **Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Sabit kıymet satış karı	1.878.202	80.805
Bağlı ortaklık paylarından gelir (Not 30)	106.005	75.599
Toplam	1.984.207	156.404

24 **Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler**

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Satışların maliyeti	567.485.750	465.438.748
Genel yönetim giderleri	458.290	159.616
Toplam	567.944.040	465.598.364
Personel giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Satışların maliyeti	97.789.555	81.788.751
Genel yönetim giderleri	44.415.788	31.241.696
Toplam	142.205.343	113.030.447

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

24 Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler (devamı)

Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun "KGK" Resmi Gazete'de yayınlanan Kurul Karar'ına istinaden raporlama dönemi itibarıyla bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

Denetim ücretleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Bağımsız denetim hizmeti ücreti	2.010.615	764.896
Diğer güvence hizmetleri ücreti	12.000	12.000
Toplam	2.022.615	776.896

25 Finansman gelirleri

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	218.989.302	142.028.021
Kur farkı geliri (*)	760.823.969	153.786.445
Türev işlem gelirleri	7.246.119	61.047.637
Toplam	987.059.390	356.862.103

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

26 Finansman giderleri

1 Ocak- 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Faiz ve vade farkı giderleri	526.495.522	450.940.677
Kur farkı gideri (*)	36.877.644	162.591.215
Türev işlem giderleri	39.197.876	44.208.855
Diğer	27.588.100	24.316.191
Toplam	630.159.142	682.056.938

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 **Vergi**

Türkiye

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2021 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir (2022 yılı için %23, sonraki dönemlerde %20 olacaktır) (2020: %22).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 Vergi (devamı)

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'dir (31 Aralık 2020: %25).

Madagaskar

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

Özbekistan

Özbekistan'da yerleşik kurumların dünya çapındaki gelirleri üzerindeki vergi oranı %15'dir (31 Aralık 2020: %15). 2021 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. Temettü dağıtımları üzerinde ilave %10 vergi bulunmaktadır ve bu vergi karşılığı temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilmektedir.

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

27 Vergi (devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	746.816.270	180.742.077
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(121.114.385)	(35.188.904)
Toplam vergi yükümlülüğü,(varlığı),net	625.701.885	145.553.173

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

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

	31 Aralık 2021 Varlık / (Yükümlülük)	31 Aralık 2020 Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(882.750.364)	(425.484.289)
Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları	3.119.572	4.665.471
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	19.110.550	7.553.389
Stok değer düşüklüğü karşılığı	108.754	117.627
Kıdem tazminatı karşılığı	2.419.288	1.894.773
İzin karşılığı	124.958	201.086
Dava karşılığı	1.164.767	1.515.708
Türev işlemler	24.300.080	4.020.007
Banka kredilerine ilişkin faiz reeskontu düzeltmesi	4.621.434	(1.091.519)
Diğer	(4.734.268)	3.393.584
	(832.515.363)	(403.214.163)
Ertelenmiş vergi varlığı	30.526.428	185.220.021
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(863.041.791)	(588.434.184)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(832.515.363)	(403.214.163)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

27 Vergi (devamı)

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

	1 Ocak 2021	Yabancı para çevrim farkı etkisi	Kar veya zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	31 Aralık 2021
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(403.214.163)	(86.676.692)	181.576.383	(524.200.757)	(832.515.363)

	1 Ocak 2020	Yabancı para çevrim farkı etkisi	Kar veya zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	31 Aralık 2020
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(361.126.111)	(74.694.193)	31.917.850	688.291	(403.214.163)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
	Tutar	Tutar
Vergi öncesi kar	2.400.326.631	706.829.016
Gelir vergisi oranı	25%	22%
Şirket'in yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(600.081.658)	(155.502.384)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(17.298.271)	(3.699.325)
Vergiden muaf gelir	27.445.620	16.715.982
Geçmiş yıllarda ertelenmiş vergi varlığı ayrılmayan ama dönemde kullanılan geçmiş yıl zararı	(43.716.638)	(44.701.784)
Yurtdışı bağlı ortaklıkların vergi oranı farklarının etkisi	(6.221.774)	(21.194.100)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçici farklar	78.752.153	96.604.616
Vergi oranı değişikliği	(1.838.380)	(26.804.019)
Diğer, net	(2.281.028)	(10.243.213)
Vergi geliri/(gideri)	(565.239.976)	(148.824.227)

28 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen kar veya zarar tablosundaki ana ortaklığa ait net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Ana ortaklık paylarına ait kar	1.679.749.785	470.035.971
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.226.338.236	1.226.338.236
1 TL nominal değerli bir pay başına kar	1,370	0,383

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

29

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 30 ve 31'de 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 yansıtabilecek 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 değerlendirilmelerini yapar ve sonuçları Denetim Komitesine raporlamaktadır.

Kredi riski

Grup, ticari alacakların tahsilatında yaşanabilecek olası riskleri bertaraf etmek adına müşteri kredi riskleri yakın bir şekilde takip edilmektedir. Kredi riskinin yönetiminde belirli kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikaları kullanılmaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat 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 bir kısmını TEİAŞ'tan olan alacaklar oluşturmakta olup, yurt dışındaki operasyonlarında da benzer şekilde bu ülkelerin hükümetleri veya bakanlıkları ile yapmış olduğu anlaşmalardan doğan alacakları da bulunmaktadır. Grup bu anlamda tahsilat riskinin düşük olduğu bir sektörde rol almaktadır.

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

29 Finansal araçlar (devamı)

Likidite riski

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

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

Piyasa riski

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

Yabancı para riski

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

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

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

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

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

Faiz oranı riski

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

Sermaye yönetimi

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

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

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

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

31 Aralık 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)	766.149.151	4.561.554.468	58.618.465	54.341.335	523.306.919	592.984.402
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	766.149.151	4.462.753.268	58.618.465	14.457.548	523.306.919	592.984.402
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	-	98.801.200	-	39.883.787	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	73.919.260	-	-	2.821.591	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(73.919.260)	-	-	(2.821.591)	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*) Diğer bakiyesi finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
31 Aralık 2020	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	-	-	-	-	-

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

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

31 Aralık 2021	Kayıtlı değeri	Sözleşmeli nakit akışı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan az (I)	3-12 ay (II)	1-5 yıl (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	5.662.725.085	6.219.003.571	1.175.618.429	2.012.614.002	2.676.054.813	354.716.327
Finansal borçlar	5.584.908.409	6.010.547.968	1.171.657.694	1.993.298.042	2.619.461.800	226.130.432
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Kiralama işlemleri	77.816.109	208.455.603	3.960.735	19.315.960	56.593.013	128.585.895
Türev finansal varlıklar, net	79.214.904	(23.167.660)	(9.027.740)	(7.712.683)	(6.427.236)	-
Nakit girişleri	-	1.168.545	468.050	382.089	318.407	-
Nakit çıkışları	-	(24.336.205)	(9.495.790)	(8.094.772)	(6.745.643)	-

Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.789.344.046	2.789.344.046	2.744.914.046	33.322.500	11.107.500	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	89.599.642	89.599.642	89.599.642	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.930.265.889	1.930.265.889	1.930.265.889	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	769.478.515	769.478.515	725.048.515	33.322.500	11.107.500	-

31 Aralık 2020	Kayıtlı değeri	Sözleşmeli nakit akışı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan az (I)	3-12 ay (II)	1-5 yıl (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.946.323.862	3.344.840.719	906.937.468	1.256.145.219	1.013.490.890	168.267.142
Finansal borçlar	2.855.940.292	3.148.493.581	894.517.628	1.248.373.609	1.005.602.344	-
Diğer finansal yükümlülükler	11.181.406	11.507.886	11.507.886	-	-	-
Kiralama işlemleri	79.202.164	184.839.252	911.954	7.771.610	7.888.546	168.267.142
Türev finansal varlıklar, net	58.567.229	(46.112.095)	(2.906.230)	(40.112.971)	(3.092.894)	-
Nakit girişleri	-	404.640.345	62.780.700	323.849.645	18.010.000	-
Nakit çıkışları	-	(450.752.440)	(65.686.930)	(363.962.616)	(21.102.894)	-

Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	858.482.345	858.482.345	815.662.762	18.351.250	24.468.333	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	35.657.639	35.657.639	35.657.639	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	767.165.582	767.165.582	767.165.582	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	55.659.124	55.659.124	12.839.541	18.351.250	24.468.333	-

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

Kur riski

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

YABANCI PARA POZİSYONU					
	31.Aralık.21				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	5.125.512.100	332.625.911	45.864.326	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	250.912.993	15.725.752	2.734.008	3.081	132
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	11.190.900	553.199	253.025	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	5.387.615.993	348.904.862	48.851.360	3.081	132
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	5.387.615.993	348.904.862	48.851.360	3.081	132
10. Ticari borçlar	2.560.667.089	178.412.807	11.497.277	72.664	538.542
11. Finansal yükümlülükler	873.487.480	65.532.859	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	23.741.036	1.192.869	-	-	538.542
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.457.895.605	245.138.535	11.497.277	72.664	1.077.085
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	1.004.041.246	75.327.575	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1.004.041.246	75.327.575	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	4.461.936.851	320.466.110	11.497.277	72.664	1.077.085
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	1.189.682.416	89.255.189	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.115.361.558	117.693.941	37.354.083	(69.583)	(1.076.953)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	914.488.242	27.885.553	37.101.058	(69.583)	(1.076.953)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

30 **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.

YABANCI PARA POZİSYONU					
	31 Aralık 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	698.720.628	28.959.849	53.838.232	-	141.409
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	449.141.840	45.750.892	12.575.529	2.847	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	6.984.002	535.484	338.956	-	-
3. Diğer	29.900.499	4.073.360	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.184.746.969	79.319.585	66.752.717	2.847	141.409
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.184.746.969	79.319.585	66.752.717	2.847	141.409
10. Ticari borçlar	125.926.783	6.334.067	7.242.247	70.114	1.629.257
11. Finansal yükümlülükler	597.056.489	79.550.327	1.456.201	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	10.046.675	1.307.306	50.000	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.062.383	62.289	67.180	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	734.092.330	87.253.989	8.815.628	70.114	1.629.257
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	327.118.073	44.563.459	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	4.240.914	561.363	13.347	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	331.358.987	45.124.822	13.347	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.065.451.317	132.378.811	8.828.975	70.114	1.629.257
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	417.249.472	56.842.105	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	536.545.124	3.782.879	57.923.742	(67.267)	(1.487.848)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 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 % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	74.337.307	(74.337.307)	74.337.307	(74.337.307)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	237.936.483	(237.936.483)	237.936.483	(237.936.483)
3- ABD Doları net etki (1+2)	313.748.507	(313.748.507)	313.748.507	(313.748.507)
Avro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	111.946.505	(111.946.505)	111.946.505	(111.946.505)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	111.946.505	(111.946.505)	111.946.505	(111.946.505)
Toplam (3+6)	424.220.295	(424.220.295)	424.220.295	(424.220.295)
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 % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(83.746.910)	83.746.910	(83.746.910)	83.746.910
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	83.449.894	(83.449.894)	83.449.894	(83.449.894)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(297.016)	297.016	(297.016)	297.016
Avro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	103.888.674	(103.888.674)	103.888.674	(103.888.674)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	103.888.674	(103.888.674)	103.888.674	(103.888.674)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(2.598.874)	2.598.874	(2.598.874)	2.598.874
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(2.598.874)	2.598.874	(2.598.874)	2.598.874
Toplam (3+6+9)	100.992.784	(100.992.784)	100.992.784	(100.992.784)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Profil

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

Faiz pozisyonu tablosu		
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	252.843.974	274.335.539
Finansal yükümlülükler (Not 8)	4.268.746.772	1.995.602.611
Finansal kiralamalar (Not 8)	77.816.109	79.202.164
Diğer finansal yükümlülükler	-	11.181.406
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.316.161.637	860.337.684

Sabit faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

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

Değişken faizli finansal araçlar için nakit akış duyarlılık analizi:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında 100 baz puanlık bir değişimin özkaynaklar ile vergi öncesi kar veya zararı ne tutarda arttıracak (azaltacak) aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle yabancı para kurlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır. Aynı analiz, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla da aynı şekilde gerçekleştirilmiştir.

	Kar veya zarar		Özkaynak	
	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış
31 Aralık 2021				
Değişken faizli finansal araçlar	(17.808.594)	15.158.758	(17.808.594)	15.158.758
Nakit akış duyarlılığı (net)	130.476	-	130.476	-
31 Aralık 2020				
Değişken faizli finansal araçlar	(15.298.564)	14.399.296	(15.298.564)	14.399.296
Nakit akış duyarlılığı (net)	(899.268)	(899.268)	(899.268)	(899.268)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borç (Not 9)	5.662.724.518	2.946.323.862
Nakit değerler ve bankalar	(1.117.683.677)	(314.170.588)
Net finansal borç	4.545.040.841	2.632.153.274
Özkaynaklar	10.584.208.214	4.635.925.341
Net finansal borç / özkaynaklar oranı	43%	%57

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

Gerçeğe uygun değer

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

			31 Aralık 2021		31 Aralık 2020
	Not	Defter değeri	İtfa Edilmiş değer(*)	Defter değeri	İtfa Edilmiş değer(*)
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	524.701.915	524.701.915	314.171.908	314.171.908
Finansal yatırımlar	7	593.395.490	593.395.490	412.408	412.408
Ticari alacaklar	5	5.327.703.619	5.327.703.619	2.705.620.407	2.705.620.407
Diğer alacaklar	9	99.963.809	99.963.809	74.508.139	74.508.139
Türev araçlar	7	3.859.495	3.859.495	2.148.922	2.148.922
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	8	5.584.908.976	5.584.908.976	2.855.940.292	2.855.940.292
Finansal kiralama	8	77.816.109	77.816.109	79.202.164	79.202.164
Ticari borçlar	5	2.019.865.531	2.019.865.531	779.913.222	779.913.222
Diğer finansal yükümlülükler	8	-	-	11.181.406	11.181.406
Türev araçlar	6	83.074.399	83.074.399	60.716.151	60.716.151
Diğer borçlar	9	769.478.515	769.478.515	243.081.996	243.081.996

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Türev araçlar gerçeğe uygun değerinden gösterilmektedir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun değer (devamı)

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçlar

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2021				
Finansal varlıklar				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	3.859.495	-	3.859.495
Yeniden değerlendirilen maddi duran varlıklar	-	134.304.805	12.549.576.941	12.683.881.746
	-	138.164.300	12.549.576.941	12.687.741.241
Finansal yükümlülükler				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	(83.074.399)	-	(83.074.399)
	-	(83.074.399)	-	(83.074.399)
31 Aralık 2020				
Finansal varlıklar				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	2.148.922	-	2.148.922
Yeniden değerlendirilen maddi duran varlıklar		93.035.084	5.190.110.928	5.283.146.012
	-	95.184.006	5.190.110.928	5.285.294.934
Finansal yükümlülükler				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	-	(60.716.151)	-	(60.716.151)
	-	(60.716.151)	-	(60.716.151)

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR

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

32 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

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

	1 Ocak 2021	Nakit girişler	Nakit çıkışlar	Diğer nakit olmayan hareketler	31 Aralık 2021
Finansal borçlanmalar	2.946.323.862	5.151.436.462	(2.808.877.170)	373.841.364	5.662.724.518
Toplam finansal yükümlülükler	2.946.323.862	5.151.436.462	(2.808.877.170)	378.531.161	5.662.724.518

	1 Ocak 2020	Nakit girişler	Nakit çıkışlar	Diğer nakit olmayan hareketler	31 Aralık 2020
Finansal borçlanmalar	3.263.455.979	2.875.827.846	(3.338.140.038)	145.180.075	2.946.323.862
Toplam finansal yükümlülükler	3.263.455.979	2.875.827.846	(3.338.140.038)	145.180.075	2.946.323.862

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

33 Raporlama döneminden sonraki olaylar

14 Ocak 2022 tarihli Özel Durum Açıklamamız'da da belirtildiği üzere, Özbekistan'da toplam 740 MW kurulu güce sahip olacak üç adet doğalgaz santrali yatırımının ilk etabı olan 240 MW kurulu güce sahip Taşkent A santrali ve 270 MW kurulu güce sahip Buhara santrallerimizde kademeli olarak ticari üretim başlamış olup, Ocak ayı üretimine ilişkin kesilen fatura kapsamında Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağlı NEGU ("National Electric Grid of Uzbekistan") 'dan ilk tahsilat Şubat ayında yapılmıştır.

29 Ocak 2022 tarihli ve 31734 sayılı Resmi Gazete'te yayımlanan 7352 Sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'a göre VUK mali tablolarda enflasyon düzeltmesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihine ertelenmiştir.