

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-13
NOT 3 BORÇLANMALAR.....	14-16
NOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-19
NOT 5 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20-22
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR	23
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR.....	23-24
NOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-26
NOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
NOT 11 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	28
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
NOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	30
NOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	30
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31-33
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-35
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	36
NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	36

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		2.093.299.485	1.590.095.067
Finansal yatırımlar		-	176.754.883
Türev finansal araçlar	7	-	4.703.103
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	15	9.460.658	170.477.527
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		821.652.765	938.868.414
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		186.146.180	20.836.710
Stoklar		93.416.895	175.770.231
Peşin ödenmiş giderler		77.602.519	206.354.110
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	7.113.324	4.385.274
Diğer dönen varlıklar		69.109.205	144.956.615
Toplam dönen varlıklar		3.357.801.031	3.433.201.934
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		27.966.274	32.480.580
Finansal yatırımlar		931.601	1.019.556
Stoklar		43.844.747	55.265.027
Maddi duran varlıklar	4	37.053.629.612	38.370.341.012
Kullanım hakkı varlıkları		323.053.913	288.684.233
Maddi olmayan duran varlıklar	5	563.461.758	560.784.019
Peşin ödenmiş giderler		2.880.993	342.847.776
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	-	14.354.608
Diğer duran varlıklar		338.084.123	307.946.787
Toplam duran varlıklar		38.353.853.021	39.973.723.598
TOPLAM VARLIKLAR		41.711.654.052	43.406.925.532

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	3	280.722.575	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	3	1.466.650.717	9.173.083.873
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	61.990.432	69.143.187
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	40.895.302	242.850.531
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.237.120.572	1.121.406.368
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		10.823.005	16.033.020
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		236.143.853	341.433.219
Türev araçlar	7	31.246.287	51.570.477
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	-	979.412
Ertelenmiş gelirler		107.979.183	77.730
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		34.348.986	40.467.460
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	79.165.628	115.420.856
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.587.086.540	11.172.466.133
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	3	16.189.315.880	11.875.775.152
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	263.816.760	330.334.790
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		669.666.284	725.619.309
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		52.138.760	46.305.804
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9	1.247.340.635	533.214.777
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		18.422.278.319	13.511.249.832
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8	11.532.694.825	11.532.694.825
Paylara ilişkin primler		1.102.512.329	1.102.512.329
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		2.807.102.746	2.907.711.979
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(51.416.925)	(43.999.810)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
- Yasal yedekler	8	238.607.857	238.607.857
- Diğer yedekler		(15.892.945)	(15.892.945)
Geçmiş yıllar karı (zararı)		2.373.020.565	(4.574.757.423)
Net dönem karı		986.496.741	6.847.168.755
Toplam özkaynaklar		19.702.289.193	18.723.209.567
TOPLAM KAYNAKLAR		41.711.654.052	43.406.925.532

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem		
		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş		
	Not	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Hasılat	10	18.103.438.288	26.019.083.923	7.175.151.202	7.890.085.050
Satışların maliyeti (-)	10	(17.841.827.753)	(24.294.065.275)	(6.899.998.464)	(7.351.899.879)
BRÜT KAR		261.610.535	1.725.018.648	275.152.738	538.185.171
Genel yönetim giderleri (-)		(475.167.301)	(426.097.691)	(163.304.965)	(147.682.296)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	334.911.731	681.965.906	116.036.796	151.761.795
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(230.328.635)	(423.229.081)	(57.269.076)	(114.547.395)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(108.973.670)	1.557.657.782	170.615.493	427.717.275
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	3.099.720	61.297.781	(169.852)	45.449.645
Yatırım faaliyetlerinden giderler	13	(20.753.261)	(1.804.723)	(20.753.199)	(70.629)
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ)		(126.627.211)	1.617.150.840	149.692.442	473.096.291
ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(126.627.211)	1.617.150.840	149.692.442	473.096.291
Finansman gelirleri	14	326.215.487	922.301.130	55.246.358	159.099.981
Finansman giderleri (-)	14	(3.819.677.676)	(8.863.875.190)	(1.046.518.785)	(1.675.325.847)
Parasal kazanç		5.323.180.516	8.703.424.820	1.463.206.306	5.122.881.019
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.703.091.116	2.379.001.600	621.626.321	4.079.751.444
Vergi geliri/(gideri)					
Dönem vergi gideri	9	-	(32.308.347)	23.788	(414.629)
Ertelenmiş vergi gideri	9	(716.594.375)	(1.111.897.613)	(341.652.252)	(1.194.164.189)
NET DÖNEM KARI		986.496.741	1.234.795.640	279.997.857	2.885.172.626
Dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		986.496.741	1.234.795.640	279.997.857	2.885.172.626
		986.496.741	1.234.795.640	279.997.857	2.885.172.626
Pay başına kazanç (1.000 adet)		1,353	1,693	0,384	3,957

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 VE 2023****TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Cari dönem	Geçmiş dönem		
	Sınırlı	Sınırlı		
	incelemeden	incelemeden		
	geçmemiş	geçmemiş		
	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Temmuz -
	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Net dönem karı	986.496.741	1.234.795.640	279.997.857	2.885.172.626
Diğer kapsamlı gelir/(gider)				
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Nakit akış riskinden korunma kazançları	-	4.687.356	-	1.089.142
Ertelenmiş vergi etkisi	-	(460.009)	-	115.529
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(9.889.487)	(25.963.110)	(279.489)	(3.911.499)
Ertelenmiş vergi etkisi	2.472.372	5.192.622	84.002	782.300
DİĞER KAPSAMLI GİDER	(7.417.115)	(16.543.141)	(195.487)	(1.924.528)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	979.079.626	1.218.252.499	279.802.370	2.883.248.098

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler				
				Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Riskten korunma kazanç / (kayıpları)		Diğer yedekler	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2023	729.164.000	11.532.694.825	1.102.512.329	4.667.987.482	(41.517.977)	(4.364.614)	(15.892.945)	238.607.857	(7.566.654.514)	2.860.431.774	13.502.968.217	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.860.431.774	(2.860.431.774)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(20.770.488)	4.227.347	-	-	-	1.234.795.640	1.218.252.499	-
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(147.667.240)	-	-	-	-	-	147.667.240	-	-
30 Eylül 2023	729.164.000	11.532.694.825	1.102.512.329	4.520.320.242	(62.288.465)	(137.267)	(15.892.945)	238.607.857	(4.558.555.500)	1.234.795.640	14.721.220.716	
1 Ocak 2024	729.164.000	11.532.694.825	1.102.512.329	2.907.711.979	(43.999.810)	-	(15.892.945)	238.607.857	(4.574.757.423)	6.847.168.755	18.723.209.567	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.847.168.755	(6.847.168.755)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(7.417.115)	-	-	-	-	986.496.741	979.079.626	-
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	(100.609.233)	-	-	-	-	-	100.609.233	-	-
30 Eylül 2024	729.164.000	11.532.694.825	1.102.512.329	2.807.102.746	(51.416.925)	-	(15.892.945)	238.607.857	2.373.020.565	986.496.741	19.702.289.193	

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 100.609.233 TL (30 Eylül 2023: 147.667.240 TL) tutarında olup, maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN****ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Geçmiş dönem Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023
	Not		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.518.070.556	3.520.188.332
Net dönem karı		986.496.741	1.234.795.640
Dönem net kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		259.302.507	2.053.165.168
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	1.460.486.781	1.494.121.991
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		52.523.673	64.452.352
-Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(6.601.204)	1.512.102
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	(12.760.524)	(7.498.447)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(195.804.494)	(274.442.512)
Faiz giderleri ilgili düzeltmeler		1.484.805.909	1.973.769.762
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		(1.107.605)	(56.269.911)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından oluşan (kazançlar)/ kayıplar ile ilgili düzeltmeler ve değer düşüklükleri		(54.068)	(40.235)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		2.089.696.060	7.216.316.669
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler			
-Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(30.099.135)	(56.244.009)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9	(716.594.375)	(1.144.205.960)
Parasal kayıp		(3.865.188.511)	(7.158.306.634)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		314.258.443	337.594.523
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış)/azalış		132.913.355	729.138.900
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış)/azalış		(143.014.484)	1.600.002.311
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(200.331.526)	(12.820.054)
Stoklardaki artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		36.859.329	(73.739.105)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış)/(artış) ile ilgili düzeltmeler		133.664.482	361.684.796
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış)/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(84.584.955)	(223.107.557)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(157.928.413)	(318.202.070)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		471.660.090	(1.741.428.766)
Türev varlıklardaki/yükümlülüklerdeki artış)/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		30.758.237	16.186.420
Ertelenmiş gelirlerdeki artış)/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		122.221.903	12.962.201
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış)/(azalış)		(1.120.524)	13.397.856
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış)/(azalış)		(26.839.051)	(26.480.409)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.560.057.691	3.625.555.331
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(36.709.934)	(71.399.186)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(5.277.201)	(33.967.813)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(48.373.793)	(777.284.651)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		17.566.247	1.773.769
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(159.729.126)	(724.623.858)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(56.524.668)	(58.454.391)
Diğer nakit değişimleri		150.313.754	4.019.829
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(539.441.763)	(1.688.479.237)
Alınan kredilerden nakit girişleri		7.416.781.636	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.639.086.723)	(773.473.898)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(77.588.115)	(78.460.352)
Ödenen faiz		(3.443.767.528)	(569.758.135)
Alınan faiz		195.804.494	128.673.985
Diğer nakit girişleri/(çıkışları) (*)		8.414.473	(395.460.837)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		930.255.000	1.054.424.444
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(410.270.790)	(974.975.879)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)		1.554.350.249	2.657.453.341
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (*)		2.074.334.459	2.736.901.906

(*) Dönem başı ve dönem sonu nakit ve nakit benzerleri vadeli mevduat faiz tahakkukları ve bloke mevduatları içermemekte olup, bloke mevduat değişimleri "Diğer nakit girişleri/(çıkışları)" kaleminde sunulmuştur.

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket" veya "Akenerji"), 1989 yılında Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. (13 Mayıs 2014 tarihinde ünvanı Akkök Holding A.Ş. olarak tescil olmuştur) tarafından kurulmuştur. Akenerji'nin fiili faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışından oluşmaktadır. 14 Mayıs 2009 tarihinden itibaren Şirket, Akkök Holding A.Ş. ve CEZ a.s. arasında kurulmuş müşterek yönetime tabi ortaklık halini almıştır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Miralay Şefik Bey Sokak No:15 Akhan Kat: 3-4 Gümüşsuyu / İstanbul - Türkiye.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,28'dir (31 Aralık 2023: %25,28).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Akenerji ve bağlı ortaklıkları (Akenerji ile bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır) tarafından istihdam edilen personel sayısı 296 kişidir (31 Aralık 2023: 319 kişi).

1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 8 Kasım 2024 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklık	Temel faaliyet konusu	Kayıtlı ofis adresi
Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Akenerji Toptan")	Elektrik ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul
Akel Kemah Elektrik Üretim A.Ş. ("Akel Kemah")	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul
Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Akenerji Doğalgaz")	Doğalgaz ticareti	Gümüşsuyu/İstanbul
Akel Sungurlu Elektrik Üretim A.Ş. ("Akel Sungurlu")	Elektrik üretimi	Gümüşsuyu/İstanbul
5ER Enerji Tarım Hayvancılık A.Ş. ("5ER Enerji")	Elektrik üretimi	Gümüşsuyu/İstanbul
Akenerji Company For Electric Energy Import And Export and Wholesale Trading/Contribution Branch ("Akenerji Toptan Khabat")	Elektrik ticareti	Erbil/Irak
Aken Europe B.V. ("Aken B.V.")	Elektrik ticareti	Amsterdam/Hollanda

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS"/"TFRS") esas alınmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TMS/TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000	%343
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860	%268
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385	%254

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.2 Konsolidasyon Esasları

- Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)'den (c)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Akenerji ile bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- Bağlı ortaklıklar, Akenerji'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Akenerji'nin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki etkin ortaklık oranlarıyla, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu oy hakkı oranları gösterilmektedir.

Bağlı ortaklık	Etkin ortaklık oranı (%)		Oy hakkı (%)	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Akenerji Toptan	100,00	100,00	100,00	100,00
Ak-el Kemah	100,00	100,00	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00	100,00	100,00
Akel Sungurlu (*)	-	-	100,00	100,00
5ER Enerji (*)	-	-	100,00	100,00
Akenerji Toptan Khabat (**)	-	-	100,00	100,00
Aken B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00

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

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

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

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

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;
- IFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;
- TMS 7 ve IFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;
- TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili finansal bilgilerin açıklanmasına ilişkin genel hükümler";
- TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 17, "Sigorta sözleşmeleri";
- TMS 21 Değiştirilebilirliğin eksikliği;
- TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;
- UFRS 18 Finansal tablolarda sunum ve açıklamalar standardı;
- UFRS 19 Kamuya hesap verme yükümlülüğü bulunmayan bağlı ortaklıklar: Açıklamalar Standardı;

Söz konusu standart ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların sunumu veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da yapılan değişikliğe uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup'un varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları açısından önemlilik arz eden tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda veya söz konusu farkların kapanacağı dönemde bu farklar ile mahsuplaştırılacak ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin bulunması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden ayırdığı ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ayırmadığı kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı 3.722.792.356 TL (31 Aralık 2023: 3.300.536.755 TL)'dir (Not 9). 30 Eylül 2024 itibarıyla, söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup tarafından hazırlanan öngörülebilir gelecekteki kar beklentilerini ve ilgili dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülüklerini dikkate alarak hesaplanmamıştır.

Makul değeri tespitine ilişkin açıklamalar

Grup, 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değeriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir.

Yapılan değerlendirme çalışmalarında, ileriye dönük önemli tahmin ve varsayımların (ileriye dönük elektrik fiyatı beklentileri, spark spreadler, elektrik üretim miktarı beklentileri, kapasite kullanım oranları, iskonto oranı) kullanılması, bu tahmin ve varsayımların sektörel ve ekonomik değişimlerden etkilenmesi, girdi ve hesaplamaların karmaşık olması sebebiyle bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna yetki verilmiştir. 31 Aralık 2023 tarihinde, arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK lisanslı bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz almıştır.

Akenerji'nin aktifinde yer alan Erzin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali (DGKÇS), Uluabat Hidro Elektrik Santrali ("HES"), Ayyıldız Rüzgar Enerjisi Santrali ("RES"), Burç HES, Feke I HES, Feke II HES, Bulam HES, Gökkaya HES, Himmetli HES, Sungurlu Biyokütle Enerji Santrali ("BES"), enerji santrallerine ilişkin arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların adil piyasa değerinin tespitine yönelik olarak hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli değerlendirme raporlarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" (gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapılan Seviye 3 gerçeğe uygun değer ölçümü) uygulanmıştır.

Gelir indirgeme yöntemi, "İNA Analizi" çerçevesinde en önemli etken uzun dönemli elektrik piyasa fiyatları ve elektrik ve doğalgaz fiyatları arasındaki kar marjları ("spark spread") olduğundan konu ile ilgili, enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ve teknoloji şirketi ile çalışılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları ve spark spreadler belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, yeni santrallerin devreye girişleri ve eski santrallerin devreden çıkışları, yenilenebilir enerji kapasite ve kapasite faktörünün gelişimi, karbon piyasasına ait beklentiler, doğalgaz ve kömür fiyatları, elektrik ihracat ve ithalat gelişimi ve termik santrallerin verimlerinin gelişimi olmuştur.

Modelde kullanılan ileriye yönelik sparkspread'deki değişimler Erzin doğalgaz kombine çevrim santralinde üretimleri etkilemektedir. HES'lerde, Sungurlu ve Ayyıldız'da, kullanılan üretim tahminleri geçmiş dönemler gerçekleşen üretim datalarından ve 50 yıllık bir süreci kapsayan fizibilite raporlarından faydalanarak oluşturulmuştur. ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerlendirme modellerinde kullanılan iskonto oranı, mevcut makroekonomik piyasa koşulları çerçevesinde reel olarak %10,31 olarak belirlenmiştir. İskonto oranının artması santrallerin makul değerini azaltıcı yönde bir etki yaratmaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamaktadır.

30 Eylül 2024 itibarıyla sona eren dönemde, Grup'un toplam üretim miktarı, geçen yılın aynı dönemine göre %14 oranında gerilemiştir. Bu azalmanın başlıca nedeni, 2023 yılı Ekim ayında doğalgaz maliyetlerinde %20 artış yaşanmasına karşın bu yılın ilk altı ayında elektrik piyasasındaki tavan fiyatların sabit tutulması olup, bu durum doğalgaz santrallerinin üretim ve kârlılığı üzerinde önemli bir baskı oluşturmuştur. Temmuz 2024'te Gün Öncesi Piyasasında tavan fiyatlar 2700 TL/MWh'den 3000 TL/MWh seviyesine yükseltilmiş olmasına rağmen, bu artış mevcut tavan fiyat uygulaması örnek diğer serbest elektrik piyasalarına göre hala düşük kalmaktadır. Üçüncü çeyrek başında yaşanan diğer bir gelişme ise Kapasite Mekanizması Bütçesi'nde artış yapılırken, TEİAŞ'ın sistem kullanım bedellerinde de artış gerçekleşmesidir. Haziran ayından itibaren yükselen sıcaklıkların Temmuz ve Ağustos aylarında da devam etmesiyle birlikte, tavan fiyat uygulamaları ve Kapasite Mekanizması'nda şirketimize olumlu yansıyan regülasyon değişiklikleri, Grup'un operasyonları üzerinde destekleyici bir etki yaratmıştır. Tüm bunlar sonucu 30 Eylül 2024 itibarıyla faiz, amortisman ve vergi öncesi kârı (FAVÖK) 1.352 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (30 Eylül 2023: 3.052 milyon TL).

Grup'un Erzin kombine doğal gaz çevrim santralinde üretim faaliyetleri için yapılan doğal gaz alımları, üretim maliyetlerinde önemli bir paya sahiptir. 2024 yılında da doğal gaz tedariki BOTAŞ aracılığıyla sağlanmıştır. Global doğal gaz fiyatlarındaki dalgalanmalara rağmen, BOTAŞ tarifelerinde, 2023 Ekim ayında yapılan zammın ardından bir değişiklik olmamıştır. 2024 yılının başında artan doğal gaz iletim hizmeti ve kapasite bedelleri, enerji santrallerinin elektrik piyasasındaki talep düşüşü ile ithalat maliyetleri yakından takip edilmektedir. Ayrıca, doğal gaz maliyetlerini azaltmak için aylık bazda fırsatlar değerlendirilerek maliyet optimizasyonu yapılmaya devam edilmektedir.

Grup'un, 11 Kasım 2019 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzaladığı "Finansal Yeniden Yapılandırma" sözleşmesi kapsamında şirketimizin mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere 1,5 yılı ana para ödemesiz toplam 13 yıl vadeli toplam 859 milyon ABD Doları tutarında bir refinansman kredi sözleşmesi akdedilmiş ve Grup'un yapmış olduğu Borç Servis ödemeleri ve vadesinden önce yapılan erken anapara ödemeleri sayesinde toplam kredi borcu 30 Eylül 2024 itibarıyla 511 milyon ABD Doları'na düşürülmüştür. Bahse konu Kredi Sözleşmesi'ne göre Aralık 2024 vadeli TL ve ABD Doları bazlı yükümlülüklerin tamamı 20 Eylül 2024 tarihinde tadil edilen yeni sözleşme uyarınca ABD dolarına çevrilmiş ve 180 milyon ABD Doları tutarı olarak 18 ay vade ile yeniden düzenlenmiştir. Böylece Grup'un nakit akışı üzerinde baskı hafifletilmiş, finansal sürdürülebilirliğimiz ve rekabet gücümüz olumlu yönde etkilenmiştir. Kalan toplam 331 milyon ABD Doları tutarındaki krediler Aralık 2032 vadeli olarak mevcut koşulları ile devam etmektedir.

Grup, nakit akışlarına olumlu katkı sağlayabilecek ve menfaatine uygun tüm fırsatları değerlendirerek operasyonel kârlılığını ve faaliyetlerden elde ettiği nakit akışını artırmak için çeşitli aksiyonlar almaktadır. Bu doğrultuda, konsolide finansal tablolarını işletmenin öngörülebilir bir gelecekte faaliyetlerine devam edeceği varsayımıyla hazırlamakta olup, işletmenin sürekliliğine yönelik bir risk öngörmemektedir.

2.8 Grup faaliyetlerinin dönemselliliği

Grup'un faaliyet gösterdiği sektörün yapısı itibarıyla iş hacmi, mevsimsel farklılıklar göstermektedir. Hidroelektrik santrallerinde ikinci çeyrekte, rüzgar santralinde ise ilk çeyrekte iş hacmi yüksek olmaktadır. Mevsimselliğin, Grup'un geri kalan segmentlerindeki iş hacmine önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar		
- Banka kredileri	280.722.575	-
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	280.722.575	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
- Banka kredileri	1.466.650.717	9.173.083.873
- Kiralama yükümlülükleri	61.990.432	69.143.187
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.528.641.149	9.242.227.060
Uzun vadeli borçlanmalar		
- Banka kredileri	16.189.315.880	11.875.775.152
- Kiralama yükümlülükleri	263.816.760	330.334.790
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	16.453.132.640	12.206.109.942
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	18.262.496.364	21.448.337.002

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların orijinal para birimi ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024				
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	26,93	280.722.575	280.722.575
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar			280.722.575	280.722.575
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,72	42.983.814	1.466.650.717
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	6,51	1.505.116	57.452.375
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	6,51	(290.755)	(11.098.534)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	19,04	15.636.591	15.636.591
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			1.528.641.149	
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,72	474.467.802	16.189.315.880
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	6,51	5.070.731	193.556.914
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	6,51	(1.292.420)	(49.333.481)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	19,04	119.593.327	119.593.327
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			16.453.132.640	

31 Aralık 2023				
	Para birimi	Etkin faiz oranı %	Orijinal bakiye	TL tutarı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	ABD Doları	7,75	107.306.258	4.291.696.507
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	TL	12,28	3.592.945.039	4.881.387.366
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	Avro	8,98	1.602.697	70.927.353
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları faiz maliyeti (-)	Avro	8,98	(332.529)	(14.716.065)
Uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	TL	18,76	9.518.524	12.931.899
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			9.242.227.060	
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Doları	7,75	296.932.692	11.875.775.152
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	Avro	8,98	6.530.108	288.989.998
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri faiz maliyeti (-)	Avro	8,98	(1.599.486)	(70.785.282)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	TL	18,76	112.130.074	112.130.074
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			12.206.109.942	

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4'tür (31 Aralık 2023: Avro finansal kiralama borçlarının tamamı değişken faizli olup, faiz oranı Euribor + %3,4).

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	7.677.508.341	1.597.812.357
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.614.435.422	1.735.454.012
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.544.512.144	1.817.645.845
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	1.352.966.438	1.588.670.100
5 yıldan sonra ödenecek	3.999.893.535	5.136.192.838
	16.189.315.880	11.875.775.152

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Vadesi 1 - 2 yıla kadar	51.575.615	60.236.659
Vadesi 2 - 3 yıla kadar	50.148.690	55.539.281
Vadesi 3 - 4 yıla kadar	48.844.247	52.888.444
Vadesi 4 - 5 yıla kadar	3.257.270	57.269.385
Vadesi 5 - 6 yıla kadar	274.490	1.043.534
Vadesi 6 - 7 yıla kadar	321.776	574.048
Vadesi 7 - 8 yıla kadar	377.209	2.356.631
Vadesi 8 - 9 yıla kadar	442.191	1.182.651
Vadesi 9 - 10 yıla kadar	518.368	1.102.444
Vadesi 10 yıldan uzun	108.056.904	98.141.713
	263.816.760	330.334.790

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	21.448.337.002	26.169.178.566
Kur farkları değişimi	2.089.696.060	7.216.316.671
Faiz tahakkukları değişimi	1.426.028.364	1.609.505.142
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	63.844.647	101.319.158
Nakit akış etkisi	(743.660.728)	(1.421.692.384)
Parasal kayıp	(6.021.748.981)	(10.273.834.366)
30 Eylül	18.262.496.364	23.400.792.787

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet					
Arazi ve arsalar	2.661.003	-	-	-	2.661.003
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	22.837.128.752	26.389.392	-	-	22.863.518.144
Binalar	5.194.614.088	1.328.879	-	-	5.195.942.967
Makine, tesis ve cihazlar (**)	19.915.940.944	14.842.743	179.267.967	-	20.110.051.654
Motorlu taşıtlar	28.738.299	1.878.843	-	-	30.617.142
Döşeme ve demirbaşlar	211.104.353	6.017.015	-	(4.453.918)	212.667.450
Özel maliyetler	138.542.460	1.964.679	-	(43.846.550)	96.660.589
Yapılmakta olan yatırımlar	418.865.912	107.307.575	(179.681.020)	(30.431.379)	316.061.088
	48.747.595.811	159.729.126	(413.053)	(78.731.847)	48.828.180.037
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.948.323.935)	(555.018.491)	-	-	(4.503.342.426)
Binalar	(738.229.886)	(112.172.115)	-	-	(850.402.001)
Makine, tesis ve cihazlar	(5.494.073.858)	(720.990.798)	-	-	(6.215.064.656)
Motorlu taşıtlar	(19.046.045)	(3.320.877)	-	-	(22.366.922)
Döşeme ve demirbaşlar	(156.224.080)	(4.046.282)	-	156.941	(160.113.421)
Özel maliyetler	(21.356.995)	(2.911.358)	-	1.007.354	(23.260.999)
	(10.377.254.799)	(1.398.459.921)	-	1.164.295	(11.774.550.425)
Net defter değeri	38.370.341.012				37.053.629.612

(*)Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 4.175.863 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 851.656 TL'dir.

(**)Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 414.816.933 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 321.483.123 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 1.395.097.901 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 3.362.020 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Maliyet					
Arazi ve arsalar	2.318.925	-	-	-	2.318.925
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	25.710.606.990	5.760.297	19.144.998	-	25.735.512.285
Binalar	4.898.696.305	929.927	114.874.223	-	5.014.500.455
Makine, tesis ve cihazlar (**)	18.164.265.863	254.327.173	445.179.446	-	18.863.772.482
Motorlu taşıtlar	24.589.672	145.638	3.982.328	-	28.717.638
Döşeme ve demirbaşlar	187.333.641	9.820.624	2.893.650	-	200.047.915
Özel maliyetler	50.856.690	38.499.341	-	-	89.356.031
Yapılmakta olan yatırımlar	815.361.530	415.140.858	(586.074.645)	-	644.427.743
	49.854.029.616	724.623.858	-	-	50.578.653.474
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.109.176.940)	(629.464.224)	-	-	(3.738.641.164)
Binalar	(596.038.393)	(105.296.366)	-	-	(701.334.759)
Makine, tesis ve cihazlar	(4.600.373.271)	(666.669.109)	-	-	(5.267.042.380)
Motorlu taşıtlar	(15.140.820)	(2.823.493)	-	-	(17.964.313)
Döşeme ve demirbaşlar	(145.603.390)	(4.504.801)	-	-	(150.108.191)
Özel maliyetler	(17.572.801)	(1.851.297)	-	-	(19.424.098)
	(8.483.905.615)	(1.410.609.290)	-	-	(9.894.514.905)
Net defter değeri	41.370.124.001				40.684.138.569

(*)Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 4.175.863 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 741.765 TL'dir.

(**)Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27 Ocak 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 414.816.933 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 280.001.429 TL'dir.

Cari dönem amortisman giderinin 1.406.966.495 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 3.642.795 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2023: Yoktur).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 6'da belirtilmiştir.

NOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet					
Haklar	7.821.421	56.524.668	34.663.105	(35.040)	98.974.154
Lisanslar	1.015.662.974	-	(34.250.052)	(39.382.400)	942.030.522
	1.023.484.395	56.524.668	413.053	(39.417.440)	1.041.004.676
Birikmiş amortisman					
Haklar	(7.481.333)	(3.548.681)	(70.468.803)	11.039.662	(70.459.155)
Lisanslar	(455.219.043)	(26.646.891)	70.468.803	4.313.368	(407.083.763)
	(462.700.376)	(30.195.572)	-	15.353.030	(477.542.918)
Net defter değeri	560.784.019				563.461.758

	1 Ocak 2023	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Maliyet					
Haklar	7.747.692	2.914.118	74.562.431	(7.257.937)	77.966.304
Lisanslar	977.021.877	55.540.273	(74.562.431)	-	957.999.719
	984.769.569	58.454.391	-	(7.257.937)	1.035.966.023
Birikmiş amortisman					
Haklar	(7.459.769)	(2.814.739)	(64.552.706)	2.892.748	(71.934.466)
Lisanslar	(427.069.177)	(55.615.143)	64.552.706	-	(418.131.614)
	(434.528.946)	(58.429.882)	-	2.892.748	(490.066.080)
Net defter değeri	550.240.623				545.899.943

Cari dönem amortisman giderinin 18.773.920 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2023: 7.485.279 TL) satılan malın maliyetine, 11.421.652 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2023: 50.944.603 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Karşılıklar**

30 Eylül 2024 itibarıyla Grup lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 43.686.763 TL'dir (31 Aralık 2023: 67.181.467 TL).

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılığı	43.686.763	67.181.467
Maliyet giderleri karşılığı	35.478.865	48.239.389
	79.165.628	115.420.856

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	67.181.467	108.693.285
Cari dönem dava karşılığı	1.679.516	1.524.944
Dava karşılıkları faiz bedeli	-	747.383
Konusu kalmayan dava karşılığı	(8.280.720)	(760.225)
Parasal kazanç	(16.893.500)	(36.476.862)
30 Eylül	43.686.763	73.728.525

b) Koşullu yükümlülükler**- Verilen teminatlar**

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

		30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Orijinal para cinsi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	663.904.437	663.904.437	209.159.356	209.159.356
	ABD Dolar	1.549.792	52.832.409	2.693.232	107.715.379
	Avro	421.583	16.027.742	4.343.122	192.204.922
		732.764.588		509.079.657	

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Döviz Cinsi	Orijinal Tutar	TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı
Grup tarafından verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	7.082.365.280	7.082.365.280	8.929.302.114	8.929.302.114
	ABD Doları	919.065.392	31.330.939.213	920.208.832	36.803.603.870
	Avro	421.583	16.027.742	4.343.122	192.204.914
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
		38.429.332.235		45.925.110.898	

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Akenerji'nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

11 Kasım 2019 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Şirketimiz Akenerji ("Kredi Alan") arasında finansal yeniden yapılandırma kapsamında, şirketimizin mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere 1,5 yılı ana para ödemesiz toplam 13 yıl vadeli toplam 859 milyon ABD doları tutarında bir refinansman kredi sözleşmesi akdedilmiştir. Bahse konu Kredi Sözleşmesi 20 Eylül 2024 yılında tadil edilerek 2024 yılında vadesi gelen 40 milyon ABD Doları anapara tutarındaki Dilim 1 kredisi ve 2.271.037.258 TL anapara tutarındaki Dilim 2 kredisi geri ödenerek 180 milyon ABD Doları tutarındaki Dilim 5 Kredisi kullanılmıştır. Bunun sonucunda 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla mevcut 511,2 milyon ABD Doları tutarındaki şirketimizin anapara borçlarının ve buna ilişkin tahakkuk etmiş faiz ve diğer fer'ilerinin teminatını teşkil etmek üzere 2019 yılında imzalanmış ve zaman zaman tadil edilmiş olan Alacak Devri, Epiaş Alacakları Devri, Gayrimenkul ve Üst Hakları ile ilgili İpotek, Ticari İşletme Rehni, Hesap Rehni, Sigorta Alacakları Devri, Hissedar Alacakları Devri, Taşınır Rehni ve Pay Rehni Sözleşmeleri'nin geçerliliği devam etmektedir. Akenerji ile Banka arasında imzalanan Taşınır Rehni Sözleşmeleri uyarınca Akenerji için üst sınır oluşturacak şekilde toplam birinci derece 6.418.460.843 TL ve ikinci derece 917.515.600 ABD Doları değerinde bir taşınır rehni tesis edilmiştir. Ek olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. santrallerin sigorta poliçelerinde daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %195'dir (31 Aralık 2023: %245).

- Alım ve satım taahhütleri

Elektrik alım ve satım taahhütleri

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2024 yılı içerisinde fiziksel olarak 992.192 MWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 992.192 MWh enerjinin satışı gerçekleşmiştir.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2024 yılı içerisinde fiziksel olarak 185.878 MWh enerji almayı taahhüt etmiş olup söz konusu taahhüt kapsamında 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 168.214 MWh enerjinin alımı gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un 2024 yılı ve sonrasındaki dönemlerde ifa edilmek üzere taahhüt ettiği herhangi bir alış ya da satış protokolü mevcut değildir.

Doğalgaz alım taahhütleri

Grup, 2024 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık al yada öde taahhüt miktarının %100'ünü tamamlamıştır.

Diğer hususlar

Kemah Hidroelektrik Santrali projesi, 198 MW'lık yüksek kurulu gücü, rezervuar kapasitesi ve stratejik konumu ile Türkiye'nin önde gelen hidroelektrik projelerinden biri olarak öne çıkmaktadır. Erzincan'da inşa edilmesi planlanan ve yılda ortalama 560 GWh elektrik üretmesi beklenen bu projenin Devlet Su İşleri tarafından kati proje onayı 2017 yılında tamamlanmış, 2020 yılında lisans tadili ile inşaat öncesi süresi uzatılmıştır. Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin en önemli yatırımları arasında yer alan bu proje ile ilgili olarak, konvansiyonel enerji üretim alternatifleri, YEKDEM teşviklerinden faydalanma imkânları ve pompaj depolamalı sistemlere yönelik ekonomik analizler 30 Eylül 2024 itibarıyla devam etmektedir. Mevcut demiryolu hattı, Kemah HES'in göl alanından geçmekte olup, projenin tamamlanmasının ardından hattın bir kısmı su altında kalacaktır. Bu hattın yeniden konumlandırılması, bir kamu yatırımı olarak devlet tarafından gerçekleştirilmek üzere TCDD ve Ulaştırma Bakanlığı nezdinde önümüzdeki dönem yatırım planına alınması planlanmaktadır. Grup, relokasyon planının gerçekleşmesiyle birlikte yatırım için gerekli diğer çalışmaları yürütmeyi planlamaktadır. Yukarıda bahsedilen ekonomik analizlerin ve alternatif değerlendirmelerin devam etmesi, ayrıca relokasyon planlarının henüz sonuçlanmaması nedeniyle, Kemah projesine 30 Eylül 2024 itibarıyla başlanmamış olup proje hâlâ lisans aşamasında olduğu için bilanço aktifinde yer almamaktadır.

c) Koşullu varlıklar

Alınan teminatlar

	Orijinal para cinsi	Yabancı para tutarı	30 Eylül 2024	Yabancı para tutarı	31 Aralık 2023
			TL karşılığı		TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	231.641.291	231.641.291	508.722.648	508.722.648
	Avro	262.225	9.969.270	318.532	14.096.642
	ABD Doları	2.029.000	69.168.610	1.729.000	69.151.077
Alınan teminat senetleri	TL	1.752.432	1.752.432	23.040.182	23.040.182
	ABD Doları	745.824	25.425.140	745.824	29.829.111
	Avro	33.800	1.285.008	33.800	1.495.820
	İngiliz Sterlini	5.675	258.444	5.675	288.679
Alınan teminat çekleri	TL	106.000	106.000	144.012	144.012
	ABD Doları	16.650	567.599	16.650	665.914
Alınan ipotekler	TL	3.242.000	3.242.000	4.404.592	4.404.592
			343.415.794	651.838.677	

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Kontrat miktarı	Makul değer	Kontrat miktarı	Makul değer
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	-	-	20.197.144	4.703.103
Türev finansal varlıklar	-	-	20.197.144	4.703.103
Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri				
- Kısa vadeli	255.907.500	31.246.287	1.781.011.100	51.570.477
Türev finansal yükümlülükler	255.907.500	31.246.287	1.781.011.100	51.570.477

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	(46.867.374)	50.072.149
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen		
- Finansal gelir/(gider)	3.723.752	(54.906.596)
- Parasal (kayıp)/kazanç	11.897.335	(5.190.248)
30 Eylül	(31.246.287)	(10.024.695)

NOT 8 - ÖZKAYNAKLAR**Sermaye**

Akenerji, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji'nin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye limiti ile ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Ortaklık yüzdesi	Tutar	Ortaklık yüzdesi	Tutar
CEZ a.s.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Holding A.Ş.	20,43	148.989.090	20,43	148.989.090
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. ("Akarsu")	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
	729.164.000		729.164.000	
Sermaye düzeltmesi farkları		11.532.694.825		11.532.694.825
Toplam ödenmiş sermaye		12.261.858.825		12.261.858.825

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Özsermaye	ÜFE endeksli yasal kayıtlar	TÜFE endeksli yasal kayıtlar	Geçmiş yıllar karları/zararlarında takip edilecek farklar
Sermaye düzeltmesi farkları	14.195.150.060	11.532.694.825	(2.662.455.235)
Paylara ilişkin primler	1.521.022.110	1.102.512.329	(418.509.781)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	332.283.917	238.607.857	(93.676.060)

Geçmiş yıl karları/zararları

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş geçmiş yıl karları hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıllar karları/zararları	Enflasyon muhasebesi öncesi tutar	Enflasyon muhasebesi sonrası tutar
30 Eylül 2023	(7.633.570.201)	(4.558.555.500)
1 Ocak 2023	(6.473.542.581)	(7.566.654.514)

Paylara ilişkin primler

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

Yedekler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	238.607.857	238.607.857
	238.607.857	238.607.857

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	32.248.730
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(7.113.324)	(35.654.592)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	(7.113.324)	(3.405.862)

Kurumlar vergisi

Grup, faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi kanunları ile diğer mevzuatlar dahilinde vergilendirmeye tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'dir (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

Türkiye'de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (31 Aralık 2023: %25) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıla ait vergi geliri/(gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	-	(32.308.347)	23.788	(414.629)
Ertelenmiş vergi gideri	(716.594.375)	(1.111.897.613)	(341.652.252)	(1.194.164.189)
	(716.594.375)	(1.144.205.960)	(341.628.464)	(1.194.578.818)

Ertelenmiş vergiler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	14.354.608
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.247.340.635)	(533.214.777)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(1.247.340.635)	(518.860.169)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 25%'dir (31 Aralık 2023: %25).

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yatırım indirimi (*)	(912.479.735)	(987.413.840)	228.119.934	246.853.461
Türev finansal araçlar	(31.246.287)	(46.867.375)	7.811.572	11.716.844
Dava karşılıkları	(43.686.763)	(67.181.467)	10.921.691	16.795.366
Kıdem tazminatı karşılığı	(38.021.097)	(36.686.945)	9.505.274	9.171.736
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	(14.117.664)	(9.618.859)	3.529.416	2.404.716
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	6.180.396.772	3.218.463.624	(1.545.099.192)	(804.615.905)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	82.332.140	286.556.247	(20.583.035)	(71.639.062)
Diğer	(233.814.828)	(281.810.722)	58.453.705	70.452.675
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(1.247.340.635)	(518.860.169)

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

Grup'un 30 Eylül 2024 itibarıyla yaptığı değerlendirmeler uyarınca, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı ancak gelecek dönemlerde kullanılabilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Oluştugu yıl	Kullanılabileceği yıl	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
2019	2024	133.261.860	133.261.860
2020	2025	262.766.426	262.766.426
2021	2026	1.181.821.985	1.181.821.985
2022	2027	220.741.281	220.741.281
2023	2028	1.504.823.182	1.501.945.203
2024	2029	419.377.622	-
		3.722.792.356	3.300.536.755

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Dengesizlik tasarruf paylaşımı gelirleri	8.113.715.749	8.582.279.081	2.723.065.033	2.290.071.057
Elektrik satışı gelirleri	8.088.249.887	13.753.335.573	3.767.789.046	4.547.313.776
Sekonder frekans kontrolü gelirleri	767.547.368	811.214.737	257.950.612	259.550.071
Kapasite mekanizması gelirleri	337.869.516	210.725.787	203.276.846	52.601.289
Yük-al talimatı gelirleri	220.736.001	2.035.257.623	37.201.711	517.598.211
Diğer gelirler	575.319.767	626.271.122	185.867.954	222.950.646
	18.103.438.288	26.019.083.923	7.175.151.202	7.890.085.050

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri (*)	15.237.095.902	21.547.567.369	6.028.178.988	6.452.658.528
Amortisman ve itfa giderleri	1.420.798.782	1.420.005.094	462.401.387	464.155.522
Personel giderleri	453.294.712	489.450.890	144.832.711	191.159.456
Bakım ve onarım giderleri	304.373.694	370.767.638	111.098.277	137.041.371
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	141.486.113	126.148.345	49.741.914	48.646.158
Sigorta giderleri	118.683.927	124.661.580	36.298.311	36.527.632
Diğer giderler	166.094.623	215.464.359	67.446.876	21.711.212
	17.841.827.753	24.294.065.275	6.899.998.464	7.351.899.879

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

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
İlk madde malzeme ve elektrik alım giderleri	15.237.095.902	21.547.567.369	6.028.178.988	6.452.658.528
Amortisman ve itfa gideri (*)	1.460.486.781	1.494.121.991	472.199.093	488.489.177
Personel giderleri (**)	692.163.046	685.894.105	225.535.290	253.108.559
Bakım ve onarım giderleri	304.373.694	370.767.638	111.098.277	137.041.371
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	141.486.113	126.148.345	49.741.914	48.646.158
Sigorta giderleri (***)	121.384.254	126.348.037	37.151.565	36.991.692
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	36.663.887	23.484.353	10.800.654	6.403.267
Bilgi işlem giderleri	30.530.942	29.090.554	11.688.328	9.974.083
Çeşitli vergi giderleri	18.984.198	24.252.040	3.449.016	5.455.647
Kira giderleri	16.435.756	1.718.355	6.116.210	461.543
Taşıt araçları giderleri	16.264.995	11.048.764	5.561.733	4.137.538
Büro giderleri	16.159.432	12.652.618	5.264.060	3.293.113
Seyahat giderleri	9.035.199	12.702.154	2.967.953	5.089.308
Reklam ve sponsorluk giderleri	2.079.336	1.917.013	755.009	903.717
Diğer giderler	213.851.519	252.449.630	92.795.339	46.928.474
	18.316.995.054	24.720.162.966	7.063.303.429	7.499.582.175

- (*) Amortisman ve itfa giderlerinin 1.420.798.782 TL (30 Eylül 2023: 1.420.005.094 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 39.687.999 TL (30 Eylül 2023: 74.116.897 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.
- (**) Personel giderlerinin 453.294.712 TL (30 Eylül 2023: 489.450.890 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 238.868.334 TL (30 Eylül 2023: 196.443.215 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (***) Sigorta giderlerinin 118.683.927 TL (30 Eylül 2023: 124.661.580 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 2.700.327 TL (30 Eylül 2023: 1.686.457 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Vadeli işlem opsiyon piyasası gelirleri	147.503.563	160.467.345	72.261.693	50.044.391
Vade farkı geliri	57.751.485	141.647.077	1.163.225	16.997.862
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	47.873.479	157.677.618	26.958.884	74.238.943
Risk paylaşım sözleşmelerinden gelirler	37.416.208	-	10.535.196	-
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	18.843.256	2.408.676	(823.101)	1.895.394
Diğer gelir ve karlar	25.523.740	219.765.190	5.940.899	8.585.205
	334.911.731	681.965.906	116.036.796	151.761.795

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konusu kalmayan karşılıkların 8.837.241 TL'si dava karşılığından (30 Eylül 2023: 728.839 TL), 4.454.315 TL'si prim karşılığından (30 Eylül 2023: bulunmamaktadır) ve 5.551.700 TL'si diğer konusu kalmayan karşılıklardan (30 Eylül 2023: 1.679.837 TL) oluşmaktadır.

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Vadeli işlem opsiyon piyasası giderleri	115.594.038	235.239.926	37.700.270	22.520.489
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	32.968.901	136.900.561	5.857.143	66.174.729
Vade farkı giderleri	17.383.510	19.407.478	1.049.147	2.656.904
Dava karşılıkları	1.936.283	1.524.541	(2.383.058)	315.046
Risk paylaşım sözleşmelerinden giderler	103.581	-	103.581	-
Diğer gider ve zararlar	62.342.322	30.156.575	14.941.993	22.880.227
	230.328.635	423.229.081	57.269.076	114.547.395

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kur korumalı mevduat gerçeğe uygun değer farkı karları	2.371.142	61.248.811	(48.615)	45.419.538
Temettü geliri	72.825	-	72.825	-
Sabit kıymet satış karı	53.247	48.970	(194.062)	30.107
Diğer gelir ve karlar	602.506	-	-	-
	3.099.720	61.297.781	(169.852)	45.449.645

b) Yatırım faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kur korumalı mevduat gerçeğe uygun değer farkı zararları	-	702.910	-	(43.977)
Diğer	20.753.261	1.101.813	20.753.199	114.606
	20.753.261	1.804.723	20.753.199	70.629

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kur farkı geliri	160.840.835	687.490.248	1.495.722	118.463.088
Faiz geliri	138.053.009	132.795.435	53.750.636	28.070.819
Türev finansal araçlardan karlar	27.321.643	102.015.447	-	12.566.074
	326.215.487	922.301.130	55.246.358	159.099.981

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Kur farkı gideri	2.154.686.203	6.870.654.514	524.587.940	1.056.246.754
Faiz ve komisyon gideri	1.467.422.399	1.954.362.284	480.106.232	604.024.233
Türev finansal araçlardan zararlar	184.242.860	22.059.032	37.714.363	8.763.704
Diğer finansman giderleri	13.326.214	16.799.360	4.110.250	6.291.156
	3.819.677.676	8.863.875.190	1.046.518.785	1.675.325.847

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla gerçekleşen işlemler

- İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") ^{(1) (**)}	225.495.969	900.383.354	(9.725.234)	250.460.048
Aktek Bilgi İlet. Tekn. San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") ^{(2) (**)}	37.992.945	31.802.460	8.462.641	13.452.081
Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. ("Aksa") ^{(3) (**)}	31.356.160	42.527.565	13.557.486	9.617.294
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") ^{(4) (**)}	22.382.112	30.617.622	14.619.641	11.993.386
Ak-Han Bak.Yön.Serv.Hiz.Göv.Mal. A.Ş. ("Ak-Han") ^{(5) (**)}	21.687.419	21.566.368	6.490.537	7.699.158
Cez a.s. ^{(6) (*)}	11.322.771	33.005.115	3.043.533	5.694.749
Akgirişim Müteahhitlik Müşavirlik Ve Çevre Teknolojileri San. Ve Tic. A.Ş. ^{(7) (**)}	1.143.165	17.353.508	(50.178)	17.353.508
Akiş Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ^{(8) ("Akiş") (**)}	966.418	44.143	346.167	44.143
Akkök Holding A.Ş. ("Akkök") ^{(9) (*)}	328.852	7.065.080	49.048	1.060.437
Diğer	60.123	1.457.117	(2.639)	(99.103)
	352.735.934	1.085.822.332	36.791.002	317.275.701

- (1) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
(2) Bilgi işlem hizmeti ve ekipman alımlarından oluşmaktadır.
(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
(4) Dinkal aracılığı ile çeşitli sigorta şirketlerinden yapılan alımlardan oluşmaktadır.
(5) Bina bakım ve diğer giderler yansıtma faturalarından oluşmaktadır.
(6) Elektrik alımları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
(7) Ges kurulumu hizmet alımlarından oluşmaktadır.
(8) Alan kullanımına ilişkin yapılan hizmet alımlarından oluşmaktadır.
(9) Alınan kira hizmetlerinden oluşmaktadır.

- İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Sepaş ^{(1) (**)}	667.347.934	8.289.959.295	417.146.429	2.547.029.510
Cez a.s ^{(2) (*)}	249.748.072	34.554.425	96.799.894	(2.350.143)
Aksa ^{(3) (**)}	24.297.488	59.362.573	7.404.953	18.633.050
Akiş ^{(4) (**)}	5.427.998	-	2.691.988	-
Akkök Holding A.Ş. ^{(5) (*)}	-	17.599.774	-	16.993.826
Diğer	41.797	535.016	(686)	201.710
	946.863.289	8.402.011.083	524.042.578	2.580.507.953

- (1) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
(2) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
(3) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.
(4) GES Kurulumu enerji hizmet satışlarından oluşmaktadır.
(5) Hizmet, araç kira ve deprem bağış yardımı gider yansıtmalarından oluşmaktadır.

(*) Hissedar.

(**) Akkök Holding grup şirketi.

(***) Cez a.s. grup şirketi.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler

- İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
CEZ a.s. ^{(1) (*)}	6.435.229	2.751.575
Aksa ^{(2) (**)}	2.325.007	4.605.037
Akiş ^{(3) (**)}	700.422	-
Sepaş ^{(4) (**)}	-	163.080.256
Diğer	-	40.659
	9.460.658	170.477.527

(1) Elektrik ve risk paylaşım satışlarına ilişkin doğan alacaklardan oluşmaktadır.

(2) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

(3) GES kurulumu hizmet bedeline ilişkin doğan alacaklardan oluşmaktadır.

(4) Elektrik satışları ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacakların ortalama vadesi 20 gündür.

- İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dinkal ^{(1) (**)}	19.925.866	189.349.737
CEZ a.s. Turkey Daimi Tem. ^{(2) (***)}	5.770.952	6.690.703
Aktek ^{(3) (**)}	4.996.858	8.240.722
Aksa ^{(4) (**)}	3.629.674	3.486.584
Ak-Han ^{(5) (**)}	2.737.423	3.186.865
Akkök ^{(6) (*)}	2.293.670	3.138.064
CEZ a.s. ^{(7) (*)}	1.462.159	8.563.067
Sepaş ^{(8) (**)}	59.500	19.604.935
Diğer	19.200	589.854
	40.895.302	242.850.531

(1) Dinkal aracılığı ile sigorta şirketlerine yapılacak ödemelerden oluşmaktadır.

(2) Danışmanlık hizmeti alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

(3) Bilgi işlem hizmeti ve ekipman alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(4) Dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

(5) Ofis bakım ve yönetim hizmeti alımlarından doğan borçlardan oluşmaktadır.

(6) Danışmanlık hizmeti ve kira alımlarından doğan borçlarından oluşmaktadır.

(7) Elektrik alımlarımdan doğan borçlardan oluşmaktadır.

(8) Elektrik ve dengesizlik tasarruf paylaşımına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

(*) Hissedar

(**) Akkök Holding grup şirketi

(***) CEZ a.s. grup şirketi

İlişkili taraflara borçların ortalama vadesi 30 gündür.

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	29.337.594	28.069.409	10.151.352	7.939.701
İkramiye	9.299.425	15.261.782	(408.189)	(1.037.996)
Huzur hakkı	3.591.389	3.177.129	1.411.992	1.285.736
	42.228.408	46.508.320	11.155.155	8.187.441

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

- Kur riski

Grup yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari ve finansal işlemler dolayısıyla kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup "Kur Riskinden Korunma Politikaları ve Prosedürleri"ne uygun olarak, bu riskin bir kısmını yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi ile bertaraf ederken, kalan kısmını ise spot bazlı döviz alımları ve türev enstrümanlar ile yönetmektedir. Grup yönetimi net yabancı para pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve dengeleyici önlemler almaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un net yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar	1.360.104.526	1.735.095.488
Yükümlülükler	(18.049.614.472)	(16.978.793.906)
Net finansal durum pozisyonu	(16.689.509.946)	(15.243.698.418)
Türev enstrümanların net pozisyonu	(255.907.500)	(2.392.247.847)
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(16.945.417.446)	(17.635.946.265)

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024				31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Ticari alacak	166.649.026	4.668.282	192.882	-	189.431.802	4.232.250	455.624	-
Parasal finansal varlıklar	1.165.776.082	25.312.743	7.913.376	336	1.513.572.828	34.884.922	2.674.325	73
Dönen varlıklar	1.332.425.108	29.981.025	8.106.258	336	1.703.004.630	39.117.172	3.129.949	73
Parasal finansal varlıklar	27.679.418	-	725.135	-	32.090.858	-	725.135	-
Duran varlıklar	27.679.418	-	725.135	-	32.090.858	-	725.135	-
Toplam varlıklar	1.360.104.526	29.981.025	8.831.393	336	1.735.095.488	39.117.172	3.855.084	73
Ticari borçlar	97.107.051	2.453.283	351.011	-	405.055.855	9.430.298	630.270	-
Finansal yükümlülükler	1.513.004.558	42.983.814	1.214.361	-	4.347.907.797	107.306.258	1.270.168	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	25.263.666	740.414	-	-	43.558.579	1.089.105	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	1.635.375.275	46.177.511	1.565.372	-	4.796.522.231	117.825.661	1.900.438	-
Finansal yükümlülükler	16.333.539.313	474.467.802	3.778.311	-	12.093.979.868	296.932.692	4.930.622	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	80.699.884	2.365.109	-	-	88.291.807	2.207.580	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	16.414.239.197	476.832.911	3.778.311	-	12.182.271.675	299.140.272	4.930.622	-
Toplam yükümlülükler	18.049.614.472	523.010.422	5.343.683	-	16.978.793.906	416.965.933	6.831.060	-
Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu	(255.907.500)	(7.500.000)	-	-	(2.392.247.847)	(59.813.914)	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	27.439.899	686.086	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	255.907.500	7.500.000	-	-	2.419.687.746	60.500.000	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(16.945.417.446)	(500.529.397)	3.487.710	336	(17.635.946.265)	(437.662.675)	(2.975.976)	73
Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(16.689.509.946)	(493.029.397)	3.487.710	336	(15.243.698.418)	(377.848.761)	(2.975.976)	73
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	31.246.287	915.749	-	-	34.496.730	1.171.836	-	-
İhracat	692.583.159	14.580.459	6.208.436	-	1.426.981.236	17.029.604	24.833.311	-
İthalat	550.485.368	16.160.479	832.613	600	910.360.206	20.783.882	7.592.492	7.228

AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Grup, başta Avro ve ABD Doları olmak üzere faaliyetlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında sırasıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsamaktadır.

				30 Eylül 2024	
				Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde					
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.682.265.606)	1.682.265.606	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.682.265.606)	1.682.265.606	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde					
4- Avro net varlık/yükümlülük	13.313.077	(13.313.077)	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	13.313.077	(13.313.077)	-	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde					
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	1.534	(1.534)	-	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	1.534	(1.534)	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.668.950.995)	1.668.950.995	-	-	-

				31 Aralık 2023	
				Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde					
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.511.200.028)	1.511.200.028	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.511.200.028)	1.511.200.028	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde					
4- Avro net varlık/yükümlülük	(13.170.185)	13.170.185	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(13.170.185)	13.170.185	-	-	-
Diğer para birimlerinin TL karşısında % 10 değişimi halinde					
7- Diğer para birimleri net varlık/yükümlülük	371	(371)	-	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	371	(371)	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.524.369.842)	1.524.369.842	-	-	-

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin kayıtlı değerleri, kredilerin 11 Kasım 2019 tarihinde yapılan Finansal Yeniden Yapılandırma ve 20 Eylül 2024 tarihinde yapılan tadil kapsamında yeniden fiyatlanmasından dolayı gerçeğe uygun değeri yansıtmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 31.246.287 TL (31 Aralık 2023: 51.570.477 TL) tutarında kısa vadeli türev finansal araçlarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, uzun vadeli türev finansal araçlarından kaynaklı yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır). 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, kısa vadeli türev finansal araç varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: 4.703.103 TL).

Grup'un santrallerine ilişkin arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ile makine ve teçhizatları 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3) (Dipnot 2.6).

NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....