

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

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla ve  
Aynı Tarihte Sona Eren 9 Aylık Hesap Dönemine Ait Özet  
Konsolide Finansal Tablolar

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                                                                           | <b>SAYFA</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                                           | <b>1-3</b>   |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>                                                                            | <b>4</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>                                                                      | <b>5</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                                                      | <b>6</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                                                                               | <b>7</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>                                                              | <b>8-51</b>  |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                                                                               | 8-11         |
| NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                                                            | 12-19        |
| NOT 3 FAALİYET BÖLÜMLERİ                                                                                                     | 20-21        |
| NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                                                                            | 21-24        |
| NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR                                                                                                    | 25           |
| NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR                                                                                               | 25-26        |
| NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR                                                                                                  | 26-28        |
| NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR                                                                                                  | 28-31        |
| NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI                                                                                              | 31-32        |
| NOT 10 TAAHHÜTLER                                                                                                            | 32-33        |
| NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ                                                                        | 34-36        |
| NOT 12 HASILAT                                                                                                               | 37           |
| NOT 13 FİNANSMAN GELİRLERİ                                                                                                   | 37           |
| NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ                                                                                                   | 38           |
| NOT 15 VERGİ                                                                                                                 | 38-40        |
| NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ                                                                                                     | 40           |
| NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR                                                                                                      | 41-42        |
| NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ                                                          | 43-49        |
| NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) | 49-50        |
| NOT 20 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR                                                                              | 50-51        |
| NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                                                                                  | 51           |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

| VARLIKLAR                                       | Dipnot | Sınırlı denetimden<br>geçmemiş/<br>Cari dönem | Bağımsız denetimden<br>geçmiş/<br>Önceki dönem |
|-------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                 |        | 30 Eylül 2023                                 | 31 Aralık 2022                                 |
| <b>Dönen varlıklar</b>                          |        |                                               |                                                |
| Nakit ve nakit benzerleri                       |        | 1.425.688.739                                 | 937.345.047                                    |
| Finansal yatırımlar                             | 5      | -                                             | 306.413.932                                    |
| Ticari alacaklar                                | 6      | 11.752.690.388                                | 9.217.429.677                                  |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 4      | 2.245.675.011                                 | 2.434.575.270                                  |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar |        | 9.507.015.377                                 | 6.782.854.407                                  |
| Diğer alacaklar                                 |        | 196.545.194                                   | 58.309.339                                     |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |        | 196.545.194                                   | 58.309.339                                     |
| Türev araçlar                                   |        | 27.061.642                                    | 22.578.966                                     |
| Stoklar                                         |        | 694.185.212                                   | 244.345.731                                    |
| Peşin ödenmiş giderler                          |        | 519.120.506                                   | 282.516.925                                    |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar          |        | 44.574.139                                    | 148.313.121                                    |
| Diğer dönen varlıklar                           |        | 324.062.362                                   | 198.850.061                                    |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |        | <b>14.983.928.182</b>                         | <b>11.416.102.799</b>                          |
| <b>Duran varlıklar</b>                          |        |                                               |                                                |
| Finansal yatırımlar                             | 5      | 412.408                                       | 412.408                                        |
| Diğer alacaklar                                 |        | 6.269.661                                     | 13.421.090                                     |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |        | 6.269.661                                     | 13.421.090                                     |
| Maddi duran varlıklar                           | 8      | 28.006.720.181                                | 21.295.294.157                                 |
| Kullanım hakkı varlıkları                       | 9      | 204.917.249                                   | 98.236.844                                     |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   |        | 478.456.085                                   | 345.839.331                                    |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar           |        | 478.456.085                                   | 345.839.331                                    |
| Peşin ödenmiş giderler                          |        | 513.671.065                                   | 21.061.830                                     |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 15     | 70.646.298                                    | 42.138.947                                     |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |        | <b>29.281.092.947</b>                         | <b>21.816.404.607</b>                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |        | <b>44.265.021.129</b>                         | <b>33.232.507.406</b>                          |

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

| KAYNAKLAR                                                        | Dipnot | Sınırlı denetimden<br>geçmemiş/<br>Cari dönem | Bağımsız denetimden<br>geçmiş/<br>Önceki dönem |
|------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                  |        | 30 Eylül 2023                                 | 31 Aralık 2022                                 |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                 |        |                                               |                                                |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                         | 7      | 2.486.186.627                                 | 2.393.385.155                                  |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                 | 7      | 4.059.662.650                                 | 2.340.517.715                                  |
| Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar                       | 7      | 6.720.161                                     | 2.735.575                                      |
| - İlişkili taraflardan kiralama işlemleri                        |        | 2.887.209                                     | 617.345                                        |
| - İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemleri                |        | 3.832.952                                     | 2.118.230                                      |
| Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları          | 7      | 27.788.178                                    | 6.478.325                                      |
| Ticari borçlar                                                   | 6      | 2.721.499.127                                 | 2.126.648.274                                  |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                              | 4      | 104.114.615                                   | 152.735.060                                    |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                      |        | 2.617.384.512                                 | 1.973.913.214                                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                 |        | 62.162.144                                    | 23.516.545                                     |
| Diğer borçlar                                                    |        | 599.464.353                                   | 473.035.344                                    |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                               | 4      | 12.585                                        | 22.000                                         |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                       |        | 599.451.768                                   | 473.013.344                                    |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                     |        | 991.286.369                                   | 572.709.698                                    |
| Kısa vadeli karşılıklar                                          |        | 45.808.065                                    | 23.912.401                                     |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar |        | 11.979.212                                    | 5.914.440                                      |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                  |        | 33.828.853                                    | 17.997.961                                     |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                  |        | 33.849.972                                    | 17.052.526                                     |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                          |        | <b>11.034.427.646</b>                         | <b>7.979.991.558</b>                           |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                 |        |                                               |                                                |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                         | 7      | 3.813.295.663                                 | 3.785.386.886                                  |
| Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar                       | 7      | 160.845.783                                   | 79.967.136                                     |
| Diğer borçlar                                                    |        | 987.709.585                                   | 585.719.977                                    |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                       |        | 987.709.585                                   | 585.719.977                                    |
| Uzun vadeli karşılıklar                                          |        | 122.623.406                                   | 87.334.512                                     |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar |        | 24.858.648                                    | 23.317.250                                     |
| - Diğer uzun vadeli karşılıklar                                  |        | 97.764.758                                    | 64.017.262                                     |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                     | 15     | 2.105.972.565                                 | 1.755.543.866                                  |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                          |        | <b>7.190.447.002</b>                          | <b>6.293.952.377</b>                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                      |        | <b>18.224.874.648</b>                         | <b>14.273.943.935</b>                          |

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

| ÖZKAYNAKLAR                                                                     | Dipnot | Sınırlı denetimden<br>geçmemiş/<br>Cari dönem | Bağımsız denetimden<br>geçmiş/<br>Önceki dönem |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                 |        | 30 Eylül 2023                                 | 31 Aralık 2022                                 |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                            |        |                                               |                                                |
| Ödenmiş sermaye                                                                 | 11     | 1.226.338.236                                 | 1.226.338.236                                  |
| Paylara ilişkin primler                                                         | 11     | 10.726.734                                    | 10.726.734                                     |
| Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelir |        | 5.962.705.785                                 | 6.142.637.485                                  |
| -Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları                             | 11     | 5.963.042.488                                 | 6.142.423.819                                  |
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm<br>kazançları                         |        | (336.703)                                     | 213.666                                        |
| Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelir    |        | 6.743.405.470                                 | 3.048.495.229                                  |
| -Yabancı para çevrim farkları                                                   | 11     | 7.523.565.794                                 | 3.960.108.475                                  |
| -Riskten korunma kayıpları                                                      | 11     | (780.160.324)                                 | (911.613.246)                                  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                             | 11     | 557.786.230                                   | 332.248.395                                    |
| Geçmiş yıllar karları                                                           | 11     | 5.285.677.248                                 | 1.886.122.885                                  |
| Net dönem karı                                                                  |        | 3.586.384.278                                 | 4.561.511.070                                  |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı</b>                                    |        | <b>23.373.023.981</b>                         | <b>17.208.080.034</b>                          |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                     | 11     | 2.667.122.500                                 | 1.750.483.437                                  |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                       |        | <b>26.040.146.481</b>                         | <b>18.958.563.471</b>                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                         |        | <b>44.265.021.129</b>                         | <b>33.232.507.406</b>                          |

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu

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

| KAR VEYA ZARAR:                                 | Dipnot | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | Sınırlı<br>denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül 2023 | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül 2022 |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                         | 12     | 20.863.596.042                                                 | 33.729.690.967                                                 | 7.355.845.314                                                    | 15.161.474.658                                                   |
| Satışların maliyeti (-)                         | 12     | (16.198.100.465)                                               | (29.275.713.694)                                               | (5.661.321.515)                                                  | (13.559.926.222)                                                 |
| <b>Brüt kar</b>                                 |        | <b>4.665.495.577</b>                                           | <b>4.453.977.273</b>                                           | <b>1.694.523.799</b>                                             | <b>1.601.548.436</b>                                             |
| Genel yönetim giderleri (-)                     |        | (425.859.350)                                                  | (193.149.417)                                                  | (162.614.774)                                                    | (76.837.586)                                                     |
| Pazarlama giderleri                             |        | (12.604.104)                                                   | (8.157.524)                                                    | (7.231.884)                                                      | (4.488.756)                                                      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler              |        | 146.179.821                                                    | 144.261.072                                                    | 28.147.370                                                       | 38.977.726                                                       |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)          |        | (57.544.361)                                                   | (118.951.172)                                                  | (15.019.313)                                                     | (33.088.216)                                                     |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                       |        | <b>4.315.667.583</b>                                           | <b>4.277.980.232</b>                                           | <b>1.537.805.198</b>                                             | <b>1.526.111.604</b>                                             |
| TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü (-)  |        | (325.754.913)                                                  | (31.222.981)                                                   | (59.494.631)                                                     | (7.281.669)                                                      |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler               |        | 54.371.000                                                     | 7.454.176                                                      | 1.806.486                                                        | 1.838.631                                                        |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>    |        | <b>4.044.283.670</b>                                           | <b>4.254.211.427</b>                                           | <b>1.480.117.053</b>                                             | <b>1.520.668.566</b>                                             |
| Finansman gelirleri                             | 13     | 2.436.712.132                                                  | 1.533.470.064                                                  | 793.841.740                                                      | 625.884.031                                                      |
| Finansman giderleri (-)                         | 14     | (1.308.895.100)                                                | (779.332.332)                                                  | (409.975.463)                                                    | (272.290.345)                                                    |
| <b>Finansman giderleri, net</b>                 |        | <b>1.127.817.032</b>                                           | <b>754.137.732</b>                                             | <b>383.866.277</b>                                               | <b>353.593.686</b>                                               |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b> |        | <b>5.172.100.702</b>                                           | <b>5.008.349.159</b>                                           | <b>1.863.983.330</b>                                             | <b>1.874.262.252</b>                                             |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>      |        | <b>(1.225.423.034)</b>                                         | <b>(742.053.344)</b>                                           | <b>(440.563.865)</b>                                             | <b>(260.687.974)</b>                                             |
| - Dönem vergi gideri                            |        | (1.260.830.777)                                                | (964.608.778)                                                  | (414.513.697)                                                    | (348.054.263)                                                    |
| - Ertelenmiş vergi geliri                       | 15     | 35.407.743                                                     | 222.555.434                                                    | (26.050.168)                                                     | 87.366.289                                                       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>        |        | <b>3.946.677.668</b>                                           | <b>4.266.295.815</b>                                           | <b>1.423.419.465</b>                                             | <b>1.613.574.278</b>                                             |
| <b>Dönem karının dağılımı</b>                   |        |                                                                |                                                                |                                                                  |                                                                  |
| -Kontrol gücü olmayan paylar                    |        | 360.293.390                                                    | 353.539.323                                                    | 220.760.542                                                      | 159.291.444                                                      |
| -Ana ortaklık payları                           | 16     | 3.586.384.278                                                  | 3.912.756.492                                                  | 1.202.658.923                                                    | 1.454.282.834                                                    |
| <b>Dönem karı</b>                               |        | <b>3.946.677.668</b>                                           | <b>4.266.295.815</b>                                           | <b>1.423.419.465</b>                                             | <b>1.613.574.278</b>                                             |
| <b>Pay başı kazanç</b>                          |        |                                                                |                                                                |                                                                  |                                                                  |
| -Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kar | 16     | 2,924                                                          | 3,191                                                          | 0,981                                                            | 1,186                                                            |

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

|                                                                                             |               | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Diğer kapsamlı gelir:</b>                                                                | <b>Dipnot</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b>          | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2022</b>          | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2023</b>        | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2022</b>        |
| <b>Dönem karı</b>                                                                           |               | <b>3.946.677.668</b>                       | <b>4.266.295.815</b>                       | <b>1.423.419.465</b>                       | <b>1.613.574.278</b>                       |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                     |               |                                            |                                            |                                            |                                            |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları                                       |               | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                          |               | (311.489)                                  | -                                          | -                                          | -                                          |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b> |               |                                            |                                            |                                            |                                            |
| - Ertelenmiş vergi gideri                                                                   |               | (116.039.090)                              | -                                          | (115.855.690)                              | -                                          |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                   |               |                                            |                                            |                                            |                                            |
| Yabancı para çevrim farkları                                                                |               | 4.119.802.999                              | 1.384.077.151                              | 356.846.942                                | 183.368.497                                |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)                                         |               | 136.930.127                                | (138.618.701)                              | 151.129.469                                | 16.769.863                                 |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>    |               |                                            |                                            |                                            |                                            |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                                          |               | (5.477.205)                                | 5.544.748                                  | (6.045.179)                                | (670.795)                                  |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                                                 |               | <b>4.134.905.342</b>                       | <b>1.251.003.198</b>                       | <b>386.075.542</b>                         | <b>199.467.565</b>                         |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                                |               | <b>8.081.583.010</b>                       | <b>5.517.299.013</b>                       | <b>1.809.495.007</b>                       | <b>1.813.041.843</b>                       |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                                     |               |                                            |                                            |                                            |                                            |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                 |               | 916.639.063                                | 481.937.680                                | 222.957.351                                | 119.796.276                                |
| Ana ortaklık payları                                                                        |               | 7.164.943.947                              | 5.035.361.333                              | 1.586.537.656                              | 1.693.245.567                              |
| <b>Toplam</b>                                                                               |               | <b>8.081.583.010</b>                       | <b>5.517.299.013</b>                       | <b>1.809.495.007</b>                       | <b>1.813.041.843</b>                       |

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

|                                               | Ödenmiş sermaye      | Paylara ihraç primleri | Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                                                    | Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                              | Birikmiş karlar                     |                       |                      | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar    |
|-----------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                                               |                      |                        | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)                                | Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları | Riskten korunma kazanç/(kayıp)                                                          | Yabancı para çevrim farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı       |                               |                             |                       |
| <b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye</b>   | <b>1.226.338.236</b> | <b>10.726.734</b>      | <b>3.611</b>                                                                               | <b>3.740.064.349</b>                               | <b>(535.290.006)</b>                                                                    | <b>2.514.679.438</b>         | <b>82.931.556</b>                   | <b>932.614.285</b>    | <b>1.679.749.785</b> | <b>9.651.817.988</b>          | <b>932.390.226</b>          | <b>10.584.208.214</b> |
| -Kar payları (*)                              | -                    | -                      | -                                                                                          | -                                                  | -                                                                                       | -                            | -                                   | (700.000.000)         | -                    | (700.000.000)                 | -                           | (700.000.000)         |
| -Toplam kapsamlı gelir                        | -                    | -                      | -                                                                                          | -                                                  | (133.073.953)                                                                           | 1.255.678.794                | -                                   | -                     | 3.912.756.492        | 5.035.361.333                 | 481.937.680                 | 5.517.299.013         |
| -Transferler                                  | -                    | -                      | -                                                                                          | (170.557.126)                                      | -                                                                                       | -                            | 249.316.841                         | 1.600.990.070         | (1.679.749.785)      | -                             | -                           | -                     |
| <b>30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bakiye</b> | <b>1.226.338.236</b> | <b>10.726.734</b>      | <b>3.611</b>                                                                               | <b>3.569.507.223</b>                               | <b>(668.363.959)</b>                                                                    | <b>3.770.358.232</b>         | <b>332.248.397</b>                  | <b>1.833.604.355</b>  | <b>3.912.756.492</b> | <b>13.987.179.321</b>         | <b>1.414.327.906</b>        | <b>15.401.507.227</b> |
| <b>1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye</b>   | <b>1.226.338.236</b> | <b>10.726.734</b>      | <b>213.666</b>                                                                             | <b>6.142.423.819</b>                               | <b>(911.613.246)</b>                                                                    | <b>3.960.108.475</b>         | <b>332.248.395</b>                  | <b>1.886.122.885</b>  | <b>4.561.511.070</b> | <b>17.208.080.034</b>         | <b>1.750.483.437</b>        | <b>18.958.563.471</b> |
| - Kar payları (*)                             | -                    | -                      | -                                                                                          | -                                                  | -                                                                                       | -                            | -                                   | (1.000.000.000)       | -                    | (1.000.000.000)               | -                           | (1.000.000.000)       |
| -Toplam kapsamlı gelir                        | -                    | -                      | (550.369)                                                                                  | (115.800.203)                                      | 131.452.922                                                                             | 3.563.457.319                | -                                   | -                     | 3.586.384.278        | 7.164.943.947                 | 916.639.063                 | 8.081.583.010         |
| -Transferler                                  | -                    | -                      | -                                                                                          | (63.581.128)                                       | -                                                                                       | -                            | 225.537.835                         | 4.399.554.363         | (4.561.511.070)      | -                             | -                           | -                     |
| <b>30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiye</b> | <b>1.226.338.236</b> | <b>10.726.734</b>      | <b>(336.703)</b>                                                                           | <b>5.963.042.488</b>                               | <b>(780.160.324)</b>                                                                    | <b>7.523.565.794</b>         | <b>557.786.230</b>                  | <b>5.285.677.248</b>  | <b>3.586.384.278</b> | <b>23.373.023.981</b>         | <b>2.667.122.500</b>        | <b>26.040.146.481</b> |

(\*) 2 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2022 yılı faaliyetlerinden oluşan 4.499.716.083 TL net dağıtılabilir dönem karının 1.000.000.000 TL'sinin kar payı olarak dağıtılması, 93.868.309 TL genel kanuni yedek akçe ayrılması ve geri kalan 3.405.847.774 TL'nin ise olağanüstü yedek akçelere ayrılması hususları onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihinde Sonra Eren Dokuz**  
**Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)*

|                                                                                                                  |               | <i>Sınırlı denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı denetimden<br/>geçmemiş</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                                  | <i>Dipnot</i> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b>      | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2022</b>      |
| <b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>                                                                  |               | <b>4.319.486.884</b>                   | <b>943.661.470</b>                     |
| Dönem karı                                                                                                       |               | 3.946.677.668                          | 4.266.295.815                          |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                          |               | <b>3.554.181.878</b>                   | <b>374.489.518</b>                     |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                              |               | 841.017.187                            | 1.048.473.268                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                        |               | 14.889.708                             | 9.810.132                              |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                            | 14            | 874.009.286                            | 645.111.404                            |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                            | 13            | (531.178.013)                          | (409.229.470)                          |
| Beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                               |               | 325.754.913                            | 31.222.981                             |
| Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                                         |               | 15.527.147                             | 1.858.133                              |
| Stok değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   |               | 2.421.109                              | 4.351.442                              |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                              |               | 1.225.423.034                          | 742.053.344                            |
| Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler                       |               | (32.765.280)                           | -                                      |
| Türev işlem geliri ile ilgili düzeltmeler                                                                        |               | (31.280.007)                           | (99.878.768)                           |
| Gerçekleşmemiş kur farkı zararları/(karları) ve çevrim farkları                                                  |               | 850.362.794                            | (1.599.282.948)                        |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler</b>                              |               | <b>(2.737.564.022)</b>                 | <b>(3.188.996.543)</b>                 |
| Stoklardaki artış                                                                                                |               | (260.744.598)                          | (78.148.445)                           |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış                                                          |               | (3.184.743.907)                        | (2.262.342.404)                        |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)                                                         |               | 188.900.259                            | (1.473.243.404)                        |
| İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış                                             |               | -                                      | 11.000.000                             |
| İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış                                      |               | (131.084.426)                          | (180.144.390)                          |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış                                                             |               | 643.471.298                            | 944.837.005                            |
| İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış                                        |               | 528.428.032                            | 186.007.300                            |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış                                                                      |               | (48.620.445)                           | (22.342.710)                           |
| İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış                                                  |               | (9.415)                                | -                                      |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış                                                              |               | (347.890.318)                          | (581.363.671)                          |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)                                                                        |               | (431.684.434)                          | 72.593.108                             |
| Finansal yatırımlardaki azalış                                                                                   |               | 306.413.932                            | 194.151.068                            |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                                 |               | <b>4.763.295.524</b>                   | <b>1.451.788.790</b>                   |
| Vergi ödemeleri                                                                                                  |               | (433.596.733)                          | (507.424.928)                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                                   |               | (10.211.907)                           | (702.392)                              |
| <b>B.Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları</b>                                                       |               | <b>(1.548.301.813)</b>                 | <b>(1.674.551.390)</b>                 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                  | 8             | 45.634.584                             | -                                      |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                         |               | (1.066.813.371)                        | (1.666.768.994)                        |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                 |               | (38.078.652)                           | (7.782.396)                            |
| Verilen diğer nakit avans                                                                                        |               | (489.044.374)                          | -                                      |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>                                                    |               | <b>(2.280.975.517)</b>                 | <b>1.052.397.753</b>                   |
| Kredilerden nakit girişleri                                                                                      | 20            | 3.408.895.004                          | 4.876.277.290                          |
| Kredilerden nakit çıkışları                                                                                      | 20            | (4.331.804.361)                        | (2.911.246.728)                        |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışlar                                        | 20            | (44.394.908)                           | (19.704.824)                           |
| Ödenen temettüler                                                                                                | 11            | (1.000.000.000)                        | (699.978.000)                          |
| Ödenen faizler                                                                                                   |               | (844.849.265)                          | (602.179.455)                          |
| Alınan faizler                                                                                                   | 13            | 531.178.013                            | 409.229.470                            |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)</b> |               | <b>490.209.554</b>                     | <b>321.507.833</b>                     |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                   |               | <b>943.897.582</b>                     | <b>527.522.186</b>                     |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                            |               | <b>1.434.107.136</b>                   | <b>849.030.019</b>                     |

30 Eylül 2023 tarihinde Grup, TFRS 9 kapsamı uyarınca nakit ve nakit benzerleri üzerinde 8.419.717 TL beklenen kredi zararı hesaplamıştır (30 Eylül 2022: 4.962.171 TL). Nakit ve nakit benzerleri içerisinde 1.320 TL bloke mevduat bulunmaktadır (30 Eylül 2022: 1.320 TL).

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

**1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu**

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

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne kayıtlıdır ve hisseleri 21 Mayıs 2010 tarihinden itibaren "AKSEN" kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %20,58'dir (31 Aralık 2022: %20,58).

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

Aksa Enerji ve bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak ifade edilmektedir. Bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklık veya Yabancı Şube İsmi                        | Ana faaliyet Konusu | Faaliyet yeri  | Grup'un etkin pay oranı (%) | Grup'un etkin pay oranı (%) |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                              |                     |                | 30 Eylül 2023               | 31 Aralık 2022              |
| Aksa Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. ("Aksa Yenilenebilir") | Elektrik ticareti   | Türkiye        | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Energy Company Ghana Limited ("Aksa Enerji Gana")       | Elektrik üretimi    | Gana           | 75,00                       | 75,00                       |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş.-Y.Ş. ("Aksa Enerji – Y.Ş.")          | Elektrik üretimi    | KKTC           | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Ghana B.V.                                              | Holding şirketi     | Hollanda       | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Uzbekistan Investment B.V.                              | Holding şirketi     | Hollanda       | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Uzbekistan Bukhara B.V.                                 | Holding şirketi     | Hollanda       | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Global Investment B.V. ("Aksa Global B.V.")             | Holding şirketi     | Hollanda       | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş. ("Aksa Göynük Enerji")        | Elektrik üretimi    | Türkiye        | 99,99                       | 99,99                       |
| Aksa Madagascar B.V.                                         | Holding şirketi     | Hollanda       | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Madagascar SAU                                          | Elektrik üretimi    | Madagaskar     | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Mali S.A.                                               | Elektrik üretimi    | Mali           | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksaf Power Ltd. ("Aksaf Power")                             | Elektrik üretimi    | Mauritius      | 100,00                      | 100,00                      |
| İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("İdil İki Enerji")   | Elektrik üretimi    | Türkiye        | 99,99                       | 99,99                       |
| Overseas Power Ltd. ("Overseas Power")                       | Tedarik ticareti    | Mauritius      | 100,00                      | 100,00                      |
| Rasa Enerji Üretim A.Ş. ("Rasa Enerji")                      | Elektrik üretimi    | Türkiye        | 99,99                       | 99,99                       |
| Aksa Energy Company Congo ("Aksa Enerji Kongo")              | Elektrik üretimi    | Kongo          | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Energy Cameroon PLC ("Aksa Enerji Kamerun") (*)         | Elektrik üretimi    | Kamerun        | 75,00                       | 75,00                       |
| Aksa Energy Tashkent FE LLC                                  | Elektrik üretimi    | Özbekistan     | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Energy Bukhara FE LLC                                   | Elektrik üretimi    | Özbekistan     | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. Kazakistan Şubesi (*)                | Elektrik üretimi    | Kazakistan     | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Kyzylorda Investment B.V. (*)                           | Elektrik üretimi    | Hollanda       | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Energy Kyzylorda LLP (*)                                | Elektrik üretimi    | Kazakistan     | 100,00                      | 100,00                      |
| Aksa Taboth IPP (*)                                          | Elektrik üretimi    | Fildişi Sahili | 80,00                       | 80,00                       |

(\*) İlgili şirketler yatırım döneminde olup; 30 Eylül 2023 itibarıyla elektrik üretim faaliyetlerine başlamamıştır.

Grup'un toplam çalışan sayısı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 1.211 (31 Aralık 2022: 1.234) kişidir.

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli**  
**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)*

---

**1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)**

**Aksa Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. ("Aksa Yenilenebilir") :**

Aksa Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş., Aksa Aksen Enerji Ticaret A.Ş. olarak, elektrik enerjisi ticareti faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 8 Temmuz 2015 tarihinde Aksa Enerji'nin %100,00 oranında bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur. 6 Mart 2023 tarihi itibarıyla ismi değiştirerek Aksa Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. olmuştur.

**Aksa Enerji Gana:**

2015 yılında Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile elektrik üretimi ve satışı konusunda imzalanan satış anlaşması sonucu 15 Temmuz 2015'te kurulmuştur. Aksa Enerji Gana'nın toplam 370 MW kapasiteli akaryakıt enerji santralinin 192.5 MW kurulu gücündeki bölümün geçici kabulü 10 Nisan 2017 itibarıyla yapılmış olup elektrik üretimine başlamıştır. Santralin kurulu gücü 1 Ağustos 2017 tarihinde 192,5 MW'tan 35 MW'ı yedek kapasite olmak üzere toplam 280 MW'a yükselmiştir. 19 Kasım 2018 tarihi itibarı ile Gana Akaryakıt Enerji Santrali'nin kurulu gücü, 280 MW'tan 370 MW'a yükselmiş olup, böylece garanti edilen kapasite 223,5 MW'tan 332 MW'a yükselmiştir. Aksa Enerji Gana, anlaşma süresince ürettiği elektriğin tamamını garantili alım anlaşması çerçevesinde Amerikan Doları bazında belirlenmiş tarife üzerinden Gana Elektrik Kurumu'na (ECG) satmaktadır. 3 Ekim 2022 tarihi itibarıyla elektrik satış sözleşmesi 15 yıl süre ile uzatılmıştır.

**Aksa Enerji – Kıbrıs ("Aksa Enerji Y.Ş.")**

Aksa Enerji Y.Ş. 10 Haziran 2009 tarihinde KKTC-Kalecik'te kurulu dizel-jeneratör gruplarından oluşan santralinde üretilen enerji için Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu ("KIB-TEK") ile elektrik satış anlaşması imzalamıştır. KIBTEK ile 2003 yılında yapılan beş yıllık sözleşme 1 Nisan 2009 tarihinde 15+3 yıl olarak 2027 yılına kadar, 19 Temmuz 2023 tarihinde 15 yıl süreli kiralama ve işletme sözleşmesi ile 2038 yılına kadar uzatılmıştır. Aksa Enerji Y.Ş. bu süre içinde ürettiği elektriğin tamamını garantili alım anlaşması çerçevesinde Amerikan Doları bazında belirlenmiş tarife üzerinden Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu'na satmaktadır.

Kıbrıs Kalecik Enerji Santrali'nin kurulu gücü, Türkiye'de lisansı iptal ettirilmiş olan Magosa şehrindeki akaryakıt enerji santrali ile aynı özelliklerdeki dizel motorlara sahip santrallerden iki ünitenin Kıbrıs Kalecik Enerji Santrali'ne taşınması ile 153 MW'a yükselmiştir.

**Aksa Ghana B.V.:**

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

**Aksa Uzbekistan Investment B.V.:**

Aksa Indonesia B.V. 2020 yılında unvan değiştirerek Aksa Uzbekistan Investment B.V. ünvanını almıştır. Aksa Uzbekistan Investment B.V. Aksa Energy Tashkent FE LLC Şirketi'nin ana ortaklığıdır.

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

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

**Aksa Global Investment B.V.:**

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

**Aksa Göynük Enerji:**

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

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

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli**  
**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)*

---

**1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)**

**Aksa Madagascar B.V:**

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

**Aksa Mali S.A.:**

Aksa Mali S.A., 6 Şubat 2017 tarihinde Mali'de santral kurulumu, işletilmesi ve üretilen enerjinin satışı amacıyla kurulmuştur. Garantili alım anlaşmasıyla Avro cinsinden tarife üzerinden ülkeye elektrik satan akaryakıt santralinin ilk motorları 4 Ağustos 2017 tarihinde devreye alınarak santral 10 MW kurulu güçle ticari faaliyetine başlamıştır. Toplam 40 MW kurulu güçteki santralin kalan 30 MW'lık kısmı ise 28 Eylül 2017 tarihinde devreye girmiştir. 27 Ocak 2021 tarihi itibarıyla EDM ile Aksa Enerji Üretim A.Ş. ve %100 bağlı ortaklığı Aksa Mali SA arasında imzalanan anlaşma uyarınca, mevcut santrale ek olarak, 20 MW kurulu güce sahip Enerji Santrali Kasım 2021 itibarıyla devreye alınmıştır. Böylelikle, Mali Santrali'nin kurulu gücü 40 MW'dan 60 MW'a yükselmiştir. Garantili kapasite bedeli ise 30 MW'dan 50 MW'a çıkmıştır. 50 MW'lık kurulu güce denk gelen üretim, Avro cinsinden garantili kapasite bedeli karşılığında EDM tarafından 3 yıl boyunca satın alınacaktır.

**Aksaf Power:**

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

2016 yılının son çeyreğinde inşaatına başlanan santralin 25 MW kurulu gücündeki ilk motorları planlanan süreden erken 10 Temmuz 2017'de devreye alınmış olup santralin kurulu gücü 4 Ağustos 2017 tarihinde 50 MW'a yükseltilmiştir. Santralin kurulu gücü 66 MW'tır. Garantili elektrik satış anlaşmasında tarife ABD Doları cinsinden belirlenmiş olup proje ile ilgili saha, yakıt temini, tüm lisans ve izinler Jirama tarafından sağlanmıştır.

**Madagascar SAU:**

Madagascar SAU 6 Nisan 2018 tarihinde ağırlıklı olarak Aksaf Power'ın faaliyetleriye ilgili operasyonel ve bakım faaliyetlerini yürütmek amacıyla Antananarivo/Madagascar'da kurulmuştur.

**İdil İki Enerji:**

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

**Rasa Enerji:**

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

**Aksa Enerji Kongo:**

Kongo Cumhuriyeti'nde proje geliştirmek amacıyla 2019 yılında kurulmuştur. 2 Aralık 2022 tarihi itibarıyla santralin tamamlanan 25 MW'lık kısmı operasyona başlamıştır.

**Aksa Enerji Kamerun :**

Kamerun'da proje geliştirmek amacıyla 2019 yılında kurulmuştur.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

**Overseas Power:**

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

**Aksa Energy Tashkent FE LLC:**

Aksa Enerji, Özbekistan'ın başkenti Taşkent'te 470 MW kurulu güçte (Taşkent A: 240 MW, Taşkent B: 230 MW) iki adet doğal gaz kombine çevrim santralinin kurulması ve üretilen elektriğin 25 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %100'ü Aksa Enerji'ye ait olmak üzere Özbekistan'da yerleşik Aksa Energy Tashkent LLC adında bir şirket kurmuştur. 14 Ocak 2022 tarihi itibarıyla 240 MW kurulu güce sahip Taşkent A santralinde kademeli olarak ticari üretim başlamıştır. 30 Mart 2022 tarihi itibarıyla 230 MW kurulu güce sahip Taşkent B santralinde test üretim başlamıştır.

**Aksa Energy Bukhara FE LLC:**

Aksa Enerji, Özbekistan Buhara'da 270 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santralinin kurulması ve üretilen elektriğin 25 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %100'ü Aksa Enerji'ye ait olmak üzere Özbekistan'da yerleşik Aksa Energy Bukhara LLC adında bir şirket kurmuştur. 14 Ocak 2022 tarihi itibarıyla 270 MW kurulu güce sahip Buhara santralinde kademeli olarak ticari üretim başlamıştır.

**Aksa Enerji Üretim A.Ş. Kazakistan Cumhuriyeti'nin Almatı Şehrindeki Şubesi:**

Aksa Enerji Üretim A.Ş. Kazakistan Şubesi proje geliştirmek amacıyla kurulmuştur.

**Aksa Kyzylorda Investment B.V.:**

Aksa Kyzylorda Investment B.V. Aksa Energy Kyzylorda LLP Şirketi'nin ana ortaklığıdır.

**Aksa Energy Kyzylorda LLP:**

Aksa Enerji, Kazakistan Kızılorda'da 240 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santralinin kurulması ve üretilen elektriğin 15 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %100'ü Aksa Enerji'ye ait olmak üzere Kazakistan'da yerleşik Aksa Energy Kyzylorda LLP adında bir şirket kurmuştur.

**Aksa Taboth IPP:**

Aksa Taboth IPP proje geliştirmek amacıyla Fildişi Sahili'nde kurulmuştur.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu elektrik üretim lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Lisans sahibi        | Bölge/ülke | Tesis tipi | Lisans verilme tarihi | Lisans Süresi | Kurulu güç-kapasite (MWe) |
|----------------------|------------|------------|-----------------------|---------------|---------------------------|
| Aksa Enerji          | KKTC       | Fuel Oil   | 19 Temmuz 2023        | 15 yıl        | 153                       |
| Aksa Enerji          | Antalya    | Doğalgaz   | 13 Kasım 2007         | 30 yıl        | 900                       |
| Aksa Göynük Enerji   | Bolu       | Termik     | 25 Haziran 2008       | 30 yıl        | 270                       |
| Aksa Enerji Gana     | Gana       | Dual Yakıt | 3 Ekim 2022           | 15 yıl        | 370                       |
| Aksa Enerji Congo    | Congo      | Doğalgaz   | 2 Aralık 2022         | 30 yıl        | 25                        |
| Aksa Mali S.A        | Mali       | Fuel Oil   | 28 Eylül 2017         | 3+3 yıl       | 60                        |
| Aksaf Power          | Madagaskar | Fuel Oil   | 5 Eylül 2017          | 20 yıl        | 66                        |
| Rasa Enerji          | Şanlıurfa  | Doğalgaz   | 12 Mayıs 2011         | 49 yıl        | 147                       |
| Aksa Energy Bukhara  | Buhara     | Doğalgaz   | 20 Ocak 2021          | 25 yıl        | 270                       |
| Aksa Energy Tashkent | Taşkent    | Doğalgaz   | 24 Ekim 2020          | 25 yıl        | 470                       |
| <b>Toplam</b>        |            |            |                       |               | <b>2.731</b>              |

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

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli**  
**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)*

---

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2023 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların özet konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu özet konsolide finansal tabloları değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

**b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ("TFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal ("TMS 29") uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Eylül 2023 tarihli özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**c) Ölçüm Esasları**

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

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Geçerli ve raporlama para birimi

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

Grup şirketlerinin geçerli para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| Şirket                                    | Geçerli para birimi |
|-------------------------------------------|---------------------|
| Aksa Enerji – Y.Ş.                        | ABD Doları          |
| Aksa Göynük Enerji                        | TL                  |
| İdil İki Enerji                           | TL                  |
| Rasa Enerji                               | TL                  |
| Aksa Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.     | TL                  |
| Aksa Enerji Gana                          | ABD Doları          |
| Aksa Gana B.V.                            | ABD Doları          |
| Aksa Global B.V.                          | ABD Doları          |
| Aksa Uzbekistan Investment B.V.           | ABD Doları          |
| Aksa Uzbekistan Buhara B.V.               | ABD Doları          |
| Aksa Madagascar B.V.                      | ABD Doları          |
| Aksa Mali S.A.                            | Avro                |
| Aksaf Power                               | ABD Doları          |
| Overseas Power                            | ABD Doları          |
| Aksa Enerji Tashkent                      | ABD Doları          |
| Aksa Buhara                               | ABD Doları          |
| Aksa Enerji Kongo                         | ABD Doları          |
| Aksa Madagaskar SAU                       | ABD Doları          |
| Aksa Energy Kamerun                       | ABD Doları          |
| Aksa Enerji Üretim A.Ş. Kazakistan Şubesi | ABD Doları          |
| Aksa Kyzylorda Investment B.V.            | ABD Doları          |
| Aksa Energy Kyzylorda LLP                 | ABD Doları          |
| Aksa Taboth IPP                           | Avro                |

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

**e) Konsolidasyon esasları**

**(i) İşletme birleşmeleri**

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

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

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

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

**(ii) Bağlı ortaklıklar**

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

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

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

**(iii) Kontrolün kaybedilmesi**

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

**e) Konsolidasyon esasları (devamı)**

**(iv) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler**

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

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

**f) Yabancı para**

***Yabancı para cinsinden yapılan işlemler***

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

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

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

|                         | <b><u>30 Eylül 2023</u></b> | <b><u>31 Aralık 2022</u></b> |
|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Avro / TL               | 29,0305                     | 19,9349                      |
| ABD Doları / TL         | 27,3767                     | 18,6983                      |
| Gana Cedis / ABD Doları | 11,1024                     | 8,5717                       |
| TL / ABD Doları         | 0,0365                      | 0,0535                       |

***Yurtdışı faaliyetler***

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

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

**f) Yabancı para (devamı)**

***Yurtdışı faaliyetler (devamı)***

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

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

**2.2 Muhasebe politikalarının özeti**

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu tebliğe istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, 31 Aralık 2022 tarihli özet konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

**2.3 Yayımlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

**a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

|                         |                                                                                                 |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>                                                     |
| TMS 8 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>                                                               |
| TMS 12 (Değişiklikler)  | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>           |
| TFRS 17 (Değişiklikler) | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |
| TMS 12 (Değişiklikler)  | <i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>                               |

**TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği esas almalarını gerektirmektedir.

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

2 **Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

**TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

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

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

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

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

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

**TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

**TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

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

|                                 |                                                                             |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                         | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                 |
| TFRS 4 (Değişiklikler)          | <i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>       |
| TFRS 16 (Değişiklikler)         | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>                    |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>           |
| TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>                                     |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

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

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

**TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

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

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

|                              | Yıl     |
|------------------------------|---------|
| Binalar                      | 10 - 50 |
| Tesis, makine ve cihazlar    | 3 - 43  |
| Demirbaş                     | 5 - 15  |
| Taşıtlar                     | 5 - 8   |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 5       |
| Özel maliyetler              | 5       |

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

|                      | Yıl     |
|----------------------|---------|
| Fuel oil santralleri | 4-22    |
| Doğalgaz santralleri | 33 - 40 |
| Kömür santralleri    | 43      |

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

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

Beklenen zarar karşılığı hesaplaması

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

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

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3 Faaliyet Bölümleri

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

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

|                                                           | 1 Ocak – 30 Eylül 2023 |               |               |                |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                           | Türkiye (*)            | Afrika        | Asya          | Toplam         |
| Toplam bölüm hasılatları                                  | 16.395.176.566         | 2.661.540.744 | 1.806.878.732 | 20.863.596.042 |
| Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK) | 2.079.431.525          | 1.423.358.895 | 1.328.139.437 | 4.830.929.857  |

|                                                           | 1 Ocak – 30 Eylül 2022 |               |               |                |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                           | Türkiye (*)            | Afrika        | Asya          | Toplam         |
| Toplam bölüm hasılatları                                  | 30.421.862.606         | 2.276.402.046 | 1.031.426.315 | 33.729.690.967 |
| Faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri öncesi kar (FAVÖK) | 2.721.780.583          | 1.899.227.448 | 674.222.488   | 5.295.230.519  |

|                                                   | 1 Ocak – 30 Eylül 2023 |                      |                    |                      |
|---------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                                   | Türkiye (*)            | Afrika               | Asya               | Toplam               |
| Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FAVÖK     | 2.079.431.525          | 1.423.358.895        | 1.328.139.437      | 4.830.929.857        |
| Amortisman ve itfa payları                        | (296.911.026)          | (287.570.376)        | (256.535.785)      | (841.017.187)        |
| Finansman gelirleri/(giderleri), net              | (1.980.542)            | 1.227.119.742        | (97.322.168)       | 1.127.817.032        |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net | 54.371.000             | -                    | -                  | 54.371.000           |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                           | <b>1.834.910.957</b>   | <b>2.362.908.261</b> | <b>974.281.484</b> | <b>5.172.100.702</b> |

|                                                   | 1 Ocak – 30 Eylül 2022 |                      |                    |                      |
|---------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                                   | Türkiye (*)            | Afrika               | Asya               | Toplam               |
| Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FAVÖK     | 2.721.780.583          | 1.899.227.448        | 674.222.488        | 5.295.230.519        |
| Amortisman ve itfa payları                        | (195.922.226)          | (712.331.560)        | (140.219.482)      | (1.048.473.268)      |
| Finansman gelirleri/(giderleri), net              | 100.447.487            | 698.811.760          | (45.121.515)       | 754.137.732          |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net | 7.454.176              | -                    | -                  | 7.454.176            |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                           | <b>2.633.760.020</b>   | <b>1.885.707.648</b> | <b>488.881.491</b> | <b>5.008.349.159</b> |

(\*) KKTC dahildir.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3 Faaliyet Bölümleri (devamı)

|                      | 30 Eylül 2023  |                |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | Türkiye (*)    | Afrika         | Asya           | Toplam         |
| Bölüm varlıkları     | 15.885.503.213 | 14.490.565.321 | 13.888.952.595 | 44.265.021.129 |
| Bölüm yükümlülükleri | 10.056.375.563 | 3.397.441.076  | 4.771.058.009  | 18.224.874.648 |
|                      | 31 Aralık 2022 |                |                |                |
|                      | Türkiye (*)    | Afrika         | Asya           | Toplam         |
| Bölüm varlıkları     | 14.484.874.019 | 9.857.793.414  | 8.889.839.973  | 33.232.507.406 |
| Bölüm yükümlülükleri | 9.584.390.274  | 3.030.430.099  | 1.659.123.562  | 14.273.943.935 |

(\*) KKTC dahildir.

4 İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraf bakiyeleri

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Eylül 2023        |                | 31 Aralık 2022       |                |
|-----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                       | Ticari               | Ticari olmayan | Ticari               | Ticari olmayan |
| Kısa vadeli alacaklar |                      |                |                      |                |
| Kısa vadeli alacaklar | 2.245.675.011        | -              | 2.434.575.270        | -              |
| <b>Toplam</b>         | <b>2.245.675.011</b> | <b>-</b>       | <b>2.434.575.270</b> | <b>-</b>       |

i) İlişkili taraflardan alacaklar:

|                                        | 30 Eylül 2023        |                | 31 Aralık 2022       |                |
|----------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                        | Ticari               | Ticari olmayan | Ticari               | Ticari olmayan |
| Aksa Elektrik Satış A.Ş.               | 1.578.676.484        | -              | 1.949.681.174        | -              |
| Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.    | 375.366.545          | -              | 325.639.684          | -              |
| Koni İnşaat Sanayi A.Ş.                | 139.831.966          | -              | 76.215.424           | -              |
| Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.    | 84.788.221           | -              | 72.265.180           | -              |
| Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.             | 30.685.513           | -              | -                    | -              |
| Rasa Endüstriyel Radyatörler San. A.Ş. | 20.084.752           | -              | 1.046.397            | -              |
| Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.        | 12.043.242           | -              | 9.441.686            | -              |
| Aksa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.             | 2.408.351            | -              | -                    | -              |
| Diğer                                  | 1.789.937            | -              | 285.725              | -              |
| <b>Toplam</b>                          | <b>2.245.675.011</b> | <b>-</b>       | <b>2.434.575.270</b> | <b>-</b>       |

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(a) İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Eylül 2023      |                | 31 Aralık 2022     |                |
|-----------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                       | Ticari             | Ticari olmayan | Ticari             | Ticari olmayan |
| Kısa vadeli borçlar   |                    |                |                    |                |
| Kısa vadeli borçlar   | 104.114.615        | 12.585         | 152.735.060        | 22.000         |
| <b>Toplam borçlar</b> | <b>104.114.615</b> | <b>12.585</b>  | <b>152.735.060</b> | <b>22.000</b>  |

(ii) İlişkili taraflara borçlar:

|                                        | 30 Eylül 2023      |                | 31 Aralık 2022     |                |
|----------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                        | Ticari             | Ticari olmayan | Ticari             | Ticari olmayan |
| Kazancı Holding A.Ş.                   | 28.373.066         | -              | 721.100            | -              |
| Aksa Servis ve Kiralama A.Ş.           | 22.717.096         | -              | 13.090.542         | -              |
| Aksa Elektrik Satış A.Ş.               | 14.513.612         | -              | 16.175.487         | -              |
| Aksa Far East(Pte.) Ltd.               | 13.888.367         | -              | 9.485.762          | -              |
| Atk Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.         | 11.874.190         | -              | 12.235.697         | -              |
| Koni İnşaat Sanayi A.Ş.                | 5.398.756          | -              | 411.791            | -              |
| Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.             | 3.304.875          | -              | 11.075.927         | -              |
| Rasa Endüstriyel Radyatörler San. A.Ş. | 177.789            | -              | 1.834.808          | -              |
| Aksa Şanlıurfa Doğalgaz Dağıtım A.Ş.   | -                  | -              | 81.586.217         | -              |
| Aksa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.        | -                  | -              | 3.834.035          | -              |
| Diğer                                  | 3.866.864          | 12.585         | 2.283.694          | 22.000         |
| <b>Toplam</b>                          | <b>104.114.615</b> | <b>12.585</b>  | <b>152.735.060</b> | <b>22.000</b>  |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraf işlemleri

i) İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve satışlar:

1 Ocak - 30 Eylül 2023

|                                             | Elektrik Satışı | Elektrik Alımı | Doğalgaz Alımı | Faiz Gelirleri | Faiz Giderleri | Kira Giderleri | Genel Yönetim Giderleri | Ortak Giderler Yansıtması(*) | Malzeme Alımı(**) | Malzeme Satışı | Diğer (Gider) / Gelirler, Net |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------------|
| Aksa Elektrik Satış A.Ş.                    | 5.055.075.899   | 751.788.124    | -              | 111.488.404    | 11.637.278     | -              | 6.848                   | -                            | -                 | -              | -                             |
| Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.            | -               | -              | 596.314.165    | 1.625.506      | -              | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Kazancı Holding A.Ş.                        | -               | -              | -              | 94.374         | 624.520        | -              | -                       | 99.131.525                   | -                 | -              | -                             |
| Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.         | 329.996         | 401.549        | -              | 50.180.263     | -              | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Koni İnşaat Sanayi A.Ş.                     | -               | -              | -              | 11.892.560     | 46.378         | 8.759.901      | 12.716.602              | -                            | -                 | 432.880        | -                             |
| Aksa Servis ve Kiralama A.Ş.                | -               | -              | -              | -              | 451.799        | -              | -                       | -                            | 20.388.351        | -              | -                             |
| Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.         | 124.152         | -              | -              | 11.112.810     | -              | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.        | -               | -              | -              | -              | -              | -              | 9.366.510               | -                            | -                 | -              | -                             |
| Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.                  | -               | -              | -              | 3.869.041      | 1.101.618      | -              | -                       | -                            | -                 | -              | (149.777)                     |
| Aksa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.                 | -               | -              | -              | 4.789.663      | -              | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Koni Teknik Mühendislik A.Ş.                | -               | -              | -              | 2.724.583      | -              | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.                | -               | -              | -              | -              | 240.550        | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Aksa Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.      | -               | -              | -              | -              | 51.611         | -              | -                       | -                            | -                 | -              | (140.728)                     |
| Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş.                 | -               | -              | -              | 45.352         | 143            | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.-Antalya Şubesi | -               | -              | -              | -              | 4.267          | -              | 32.216                  | -                            | -                 | -              | -                             |
| Renk Transmisyon Sanayi A.Ş.                | -               | -              | -              | -              | 29.530         | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Aksa Turizm İşletmeleri A.Ş.- Antalya       | -               | -              | -              | -              | 24.974         | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
| Özcan Turizm ve Seyahat A.Ş.                | -               | -              | -              | 4.672          | -              | -              | -                       | -                            | -                 | -              | -                             |
|                                             | 5.055.530.047   | 752.189.673    | 596.314.165    | 197.827.228    | 14.212.668     | 8.759.901      | 22.122.176              | 99.131.525                   | 20.388.351        | 432.880        | (290.505)                     |

(\*) Kazancı Holding tarafından katılan bilgisayar programı kullanımı, hukuki danışmanlık ve diğer giderlerin yansıtmasıdır.

(\*\*) İlişkili taraflardan alınan malzeme ve yedek parça alımlarından oluşmaktadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraf işlemleri (devamı)

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

1 Ocak – 30 Eylül 2022

|                                             | Elektrik Satışı      | Elektrik Alımı       | Doğalgaz Alımı     | Faiz Gelirleri     | Faiz Giderleri    | Kira Giderleri   | Genel Yönetim Giderleri | Ortak Giderler Yansıtması | Malzeme Alımı     | Malzeme Satışı | Diğer (Gider) / Gelirler, Net |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|-------------------------------|
| Aksa Elektrik Satış A.Ş.                    | 6.001.377.066        | 1.872.154.176        | -                  | 117.723.625        | 1.418.151         | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Fırat Elektrik Perakende Satış A.Ş.         | 409.983.942          | 65.900.628           | -                  | 34.444.734         | -                 | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Aksa Şanlıurfa Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.       | -                    | -                    | 388.526.553        | -                  | 4.653.917         | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Çoruh Elektrik Perakende Satış A.Ş.         | 289.133.773          | 18.198.218           | -                  | 9.275.555          | 1.121.375         | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Kazancı Holding A.Ş.                        | -                    | -                    | -                  | -                  | 457.430           | -                | -                       | 36.412.915                | -                 | -              | -                             |
| Aksa Servis ve Kiralama A.Ş.                | -                    | -                    | -                  | -                  | 124.003           | -                | -                       | -                         | 15.448.183        | -              | (1.510.235)                   |
| Koni İnşaat Sanayi A.Ş.                     | -                    | -                    | -                  | 4.281.106          | 50.120            | 5.041.251        | 3.191.971               | -                         | 5.025             | 804            | -                             |
| Aksa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.            | -                    | -                    | -                  | 2.633.678          | 6.082.189         | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.        | -                    | -                    | -                  | -                  | -                 | -                | 5.206.965               | -                         | -                 | -              | -                             |
| Aksa Jeneratör Sanayi A.Ş.                  | -                    | -                    | -                  | 1.043.291          | -                 | 2.225.676        | 590.926                 | -                         | 2.362.846         | -              | (108.384)                     |
| Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.                | -                    | -                    | -                  | -                  | 1.135.773         | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Aksa Satış ve Pazarlama A.Ş.-Antalya Şubesi | -                    | -                    | -                  | -                  | 14.990            | -                | 573.922                 | -                         | -                 | -              | -                             |
| Aksa Ankara Makine Sat. ve Servis A.Ş.      | -                    | -                    | -                  | -                  | -                 | -                | -                       | -                         | -                 | -              | (93.802)                      |
| Flamingo Biyoyakıt Üretim Sanayi A.Ş.       | -                    | -                    | -                  | 91.940             | -                 | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Aksa Elektrik Perakende Satış A.Ş.          | 43.489               | -                    | -                  | -                  | -                 | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş.                 | -                    | -                    | -                  | -                  | 40.102            | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Özcan Turizm ve Seyahat A.Ş.                | -                    | -                    | -                  | 8.530              | -                 | -                | 30.815                  | -                         | -                 | -              | -                             |
| Koni Teknik Mühendislik A.Ş.                | -                    | -                    | -                  | 14.830             | -                 | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş.                 | -                    | -                    | -                  | -                  | 1.482             | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
| Aksa Turizm İşletmeleri                     | -                    | -                    | -                  | -                  | 1.026             | -                | -                       | -                         | -                 | -              | -                             |
|                                             | <b>6.700.538.270</b> | <b>1.956.253.022</b> | <b>388.526.553</b> | <b>169.517.289</b> | <b>15.100.558</b> | <b>7.266.927</b> | <b>9.594.599</b>        | <b>36.412.915</b>         | <b>17.816.054</b> | <b>804</b>     | <b>(1.712.421)</b>            |

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

Grup'un kullanmış olduğu kredilere karşılık yapılan genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde ortakların ve ilişkili şirketlerin Grup lehine vermiş olduğu kefaletler toplamı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 43.536.441.106 TL (31 Aralık 2022: 37.447.003.316 TL)'dir.

iii) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 15.629.859 TL (30 Eylül 2022: 7.029.897 TL) tutarındadır.

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

5 Finansal yatırımlar

| Kısa vadeli finansal yatırımlar | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022     |
|---------------------------------|---------------|--------------------|
| Vadeli mevduatlar (*)           | -             | 306.413.932        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>-</b>      | <b>306.413.932</b> |

(\*) Grup'un 30.09.2023 itibarıyla kur korumalı mevduat finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un 30 Ocak 2023 vadeli %14 faiz oranlı 8.980.900 TL ve 29 Mart 2023 vadeli %15 faiz oranlı 278.427.000 TL kur korumalı mevduat finansal varlığı bulunmaktadır).

| Uzun vadeli finansal yatırımlar    | İktisap % | 30 Eylül 2023  | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (*) | 0,67      | 412.408        | 412.408        |
| <b>Toplam</b>                      |           | <b>412.408</b> | <b>412.408</b> |

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

Finansal varlıklar, TFRS 9 kapsamında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtır olması nedeniyle maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

6 Ticari alacak ve borçlar

(a) Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

| Kısa vadeli ticari alacaklar                       | 30 Eylül 2023         | 31 Aralık 2022       |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Ticari alacaklar                                   | 10.143.152.336        | 6.958.408.429        |
| İlişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar (Not 4) | 2.245.675.011         | 2.434.575.270        |
| Beklenen kredi zararı karşılığı (-)                | (636.136.959)         | (175.554.022)        |
| <b>Toplam ticari alacaklar</b>                     | <b>11.752.690.388</b> | <b>9.217.429.677</b> |

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

30 Eylül tarihinde sona eren dönemlerde beklenen kredi karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 2023               | 2022               |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak bakiyesi               | 175.554.022        | 73.919.260         |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 323.889.051        | 29.082.401         |
| Yabancı para çevrim farkı     | 136.693.886        | 23.740.936         |
| <b>30 Eylül bakiyesi</b>      | <b>636.136.959</b> | <b>126.742.597</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

6 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

(b) Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

| Kısa vadeli ticari borçlar                | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ticari borçlar                            | 2.617.384.512        | 1.973.913.214        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) | 104.114.615          | 152.735.060          |
| <b>Toplam ticari borçlar</b>              | <b>2.721.499.127</b> | <b>2.126.648.274</b> |

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

7 Finansal borçlanmalar

| Kısa vadeli                                          | 30 Eylül 2023         | 31 Aralık 2022       |
|------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                          | 2.486.186.627         | 2.393.385.155        |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 4.059.662.650         | 2.340.517.715        |
| <b>Toplam kısa vadeli krediler</b>                   | <b>6.545.849.277</b>  | <b>4.733.902.870</b> |
| <b>Uzun vadeli</b>                                   |                       |                      |
| Uzun vadeli banka kredileri                          | 3.813.295.663         | 3.785.386.886        |
| <b>Toplam uzun vadeli krediler</b>                   | <b>3.813.295.663</b>  | <b>3.785.386.886</b> |
| <b>Toplam krediler</b>                               | <b>10.359.144.940</b> | <b>8.519.289.756</b> |

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla açık olan kredilere ilişkin vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| Para birimi        | Faiz oranı            | 30 Eylül 2023         |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| TL                 | % 12,00 - %45,50      | 2.984.323.854         |
| ABD Doları         | %3,60 – Sofr6M %6,35  | 6.941.979.153         |
| Avro               | %8,50 - %9,25         | 116.022.828           |
| Özbekistan Somu    | % 20,50 - %22,50      | 161.740.734           |
| Kazakistan Tengesi | %19,50                | 155.078.371           |
| <b>Toplam</b>      |                       | <b>10.359.144.940</b> |
| Para birimi        | Faiz oranı            | 31 Aralık 2022        |
| TL                 | % 7,50 - %36,00       | 3.510.863.359         |
| ABD Doları         | %3,60 – Libor6M %6,35 | 5.008.426.397         |
| <b>Toplam</b>      |                       | <b>8.519.289.756</b>  |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7 Finansal borçlanmalar (devamı)

| 30 Eylül 2023 |                    |                |                       |
|---------------|--------------------|----------------|-----------------------|
| Vade          | Para birimi        | Döviz tutarı   | TL karşılığı          |
| 1 Yıdan Az    | ABD Doları         | 146.517.725    | 4.011.171.812         |
|               | Avro               | 3.996.584      | 116.022.828           |
|               | TL                 | 2.284.903.208  | 2.284.903.208         |
|               | Özbekistan Somu    | 47.463.716.704 | 106.883.412           |
|               | Kazakistan Tengesi | 465.653.939    | 26.868.017            |
| 1-2 Yıl       | ABD Doları         | 51.241.039     | 1.402.810.548         |
|               | TL                 | 534.202.847    | 534.202.847           |
|               | Özbekistan Somu    | 24.360.491.240 | 54.857.323            |
|               | Kazakistan Tengesi | 384.851.775    | 22.205.770            |
| 2-3 Yıl       | ABD Doları         | 30.296.089     | 829.406.933           |
|               | TL                 | 165.217.802    | 165.217.802           |
|               | Kazakistan Tengesi | 508.323.831    | 29.330.050            |
| 3-4 Yıl       | ABD Doları         | 19.639.641     | 537.668.564           |
|               | Kazakistan Tengesi | 387.422.710    | 22.354.112            |
| 4-5 Yıl       | ABD Doları         | 5.878.038      | 160.921.293           |
|               | Kazakistan Tengesi | 271.848.233    | 15.685.518            |
| 5 Yıl ve Üstü | Kazakistan Tengesi | 669.587.489    | 38.634.903            |
| <b>Toplam</b> |                    |                | <b>10.359.144.940</b> |

| 31 Aralık 2022 |             |               |                      |
|----------------|-------------|---------------|----------------------|
| Vade           | Para birimi | Döviz tutarı  | TL karşılığı         |
| 1 Yıdan Az     | ABD Doları  | 114.701.679   | 2.144.726.401        |
|                | TL          | 2.589.176.469 | 2.589.176.469        |
| 1-2 Yıl        | ABD Doları  | 67.432.800    | 1.260.878.726        |
|                | TL          | 484.552.543   | 484.552.543          |
| 2-3 Yıl        | ABD Doları  | 45.699.025    | 854.494.075          |
|                | TL          | 353.395.363   | 353.395.363          |
| 3-4 Yıl        | ABD Doları  | 24.782.339    | 463.387.617          |
|                | TL          | 83.738.984    | 83.738.984           |
| 4-5 Yıl        | ABD Doları  | 15.238.796    | 284.939.578          |
| <b>Toplam</b>  |             |               | <b>8.519.289.756</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7 **Finansal borçlanmalar (devamı)**

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

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kiralama borçlarının bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi   | Faiz Türü | Ödeme Periyodu | Faiz Oranı      | 30 Eylül 2023      |
|---------------|-----------|----------------|-----------------|--------------------|
| TL            | Sabit     | 21 Ekim 2038   | %15,67 - %31,54 | 180.918.392        |
| USD           | Sabit     | 20 Ocak 2039   | %1,77 - %8,61   | 13.092.488         |
| EUR           | Sabit     | 31 Mart 2024   | %3,43 - %7,43   | 1.343.242          |
| <b>Toplam</b> |           |                |                 | <b>195.354.122</b> |

| Para birimi   | Faiz Türü | Ödeme Periyodu | Faiz Oranı      | 31 Aralık 2022    |
|---------------|-----------|----------------|-----------------|-------------------|
| TL            | Sabit     | 25 Mart 2038   | %19,37 - %31,54 | 82.034.465        |
| USD           | Sabit     | 20 Ekim 2038   | %1,77 - %8,97   | 6.689.308         |
| EUR           | Sabit     | 1 Haziran 2023 | %3,43 - %7,43   | 457.263           |
| <b>Toplam</b> |           |                |                 | <b>89.181.036</b> |

8 **Maddi duran varlıklar**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar; diğer maddi duran varlıklar ve maden varlıklarından oluşmaktadır.

|                             | 30 Eylül 2023         | 31 Aralık 2022        |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer maddi duran varlıklar | 27.951.685.693        | 21.236.458.717        |
| Maden varlıkları            | 55.034.488            | 58.835.440            |
| <b>Toplam</b>               | <b>28.006.720.181</b> | <b>21.295.294.157</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

8 Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Diğer maddi duran varlıklar

|                                 | Arazi ve<br>arsalar | Yeraltı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar     | Tesis, makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar   | Demirbaşlar | Özel maliyetler | Yapılmakta<br>olan yatırımlar | Toplam         |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|------------------------------|------------|-------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Maliyet değeri</b>           |                     |                                    |             |                              |            |             |                 |                               |                |
| 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla   |                     |                                    |             |                              |            |             |                 |                               |                |
| açılış bakiyesi                 | 146.036.771         | 206.962.099                        | 487.045.203 | 27.422.071.602               | 33.443.747 | 50.224.327  | 26.843.084      | 50.407.807                    | 28.423.034.640 |
| İlaveler                        | 634.138             | 4.254.266                          | 85.734.911  | 515.743.560                  | 3.824.801  | 13.151.696  | -               | 477.217.495                   | 1.100.560.867  |
| Çıkışlar                        | (7.160.000)         | (307.843)                          | -           | (6.882.840)                  | -          | (211.966)   | -               | -                             | (14.562.649)   |
| Transferler                     | -                   | -                                  | -           | 244.889.608                  | -          | -           | -               | (244.889.608)                 | -              |
| Yabancı para çevrim etkisi      | -                   | 55.281.223                         | 188.248.205 | 8.890.345.128                | 16.595.784 | 20.760.808  | -               | 35.314.162                    | 9.206.545.310  |
| 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla |                     |                                    |             |                              |            |             |                 |                               |                |
| kapanış bakiyesi                | 139.510.909         | 266.189.745                        | 761.028.319 | 37.066.167.058               | 53.864.332 | 83.924.865  | 26.843.084      | 318.049.856                   | 38.715.578.168 |
| <b>Birikmiş amortisman</b>      |                     |                                    |             |                              |            |             |                 |                               |                |
| 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla   |                     |                                    |             |                              |            |             |                 |                               |                |
| açılış bakiyesi                 | -                   | 13.006.298                         | 155.408.525 | 6.954.254.895                | 18.531.815 | 35.061.731  | 10.312.659      | -                             | 7.186.575.923  |
| Dönem amortismanı               | -                   | 10.065.733                         | 14.987.252  | 742.833.262                  | 3.267.148  | 4.708.738   | 914.684         | -                             | 776.776.817    |
| Çıkışlar                        | -                   | (307.843)                          | -           | (1.173.536)                  | -          | (211.966)   | -               | -                             | (1.693.345)    |
| Yabancı para çevrim etkisi      | -                   | 5.857.825                          | 71.341.436  | 2.706.967.187                | 6.320.785  | 11.745.847  | -               | -                             | 2.802.233.080  |
| 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla |                     |                                    |             |                              |            |             |                 |                               |                |
| kapanış bakiyesi                | -                   | 28.622.013                         | 241.737.213 | 10.402.881.808               | 28.119.748 | 51.304.350  | 11.227.343      | -                             | 10.763.892.475 |
| Net kayıtlı değer               | 139.510.909         | 237.567.732                        | 519.291.106 | 26.663.285.250               | 25.744.584 | 32.620.515  | 15.615.741      | 318.049.856                   | 27.951.685.693 |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

8 Maddi duran varlıklar (devamı)  
a) Diğer maddi duran varlıklar (devamı)

|                                        | Arazi ve<br>arsalar | Yeraltı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar            | Tesis, makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar          | Demirbaşlar       | Özel maliyetler   | Yapılmakta<br>olan yatırımlar | Toplam                |
|----------------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <b><u>Maliyet değeri</u></b>           |                     |                                    |                    |                              |                   |                   |                   |                               |                       |
| <b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla</b>   |                     |                                    |                    |                              |                   |                   |                   |                               |                       |
| <b>açılış bakiyesi</b>                 | <b>134.304.805</b>  | <b>23.052.219</b>                  | <b>238.863.205</b> | <b>16.784.735.395</b>        | <b>20.039.316</b> | <b>29.027.897</b> | <b>26.843.084</b> | <b>258.843.680</b>            | <b>17.515.709.601</b> |
| İlaveler                               | -                   | 111.909.865                        | 4.019.686          | 1.024.329.213                | 3.624.334         | 9.906.822         | -                 | 512.979.074                   | 1.666.768.994         |
| Transferler                            | -                   | -                                  | -                  | 254.990.527                  | -                 | -                 | -                 | (254.990.527)                 | -                     |
| Yabancı para çevrim etkisi             | -                   | 23.368.796                         | 68.456.625         | 4.639.076.169                | 7.253.521         | 5.894.208         | -                 | 19.506.960                    | 4.763.556.279         |
| <b>30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla</b> |                     |                                    |                    |                              |                   |                   |                   |                               |                       |
| <b>kapanış bakiyesi</b>                | <b>134.304.805</b>  | <b>158.330.880</b>                 | <b>311.339.516</b> | <b>22.703.131.304</b>        | <b>30.917.171</b> | <b>44.828.927</b> | <b>26.843.084</b> | <b>536.339.187</b>            | <b>23.946.034.874</b> |
| <b><u>Birikmiş amortisman</u></b>      |                     |                                    |                    |                              |                   |                   |                   |                               |                       |
| <b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla</b>   |                     |                                    |                    |                              |                   |                   |                   |                               |                       |
| <b>açılış bakiyesi</b>                 | -                   | <b>6.675.076</b>                   | <b>107.090.065</b> | <b>4.383.308.737</b>         | <b>9.853.762</b>  | <b>25.205.844</b> | <b>9.092.163</b>  | -                             | <b>4.541.225.647</b>  |
| Dönem amortismanı                      | -                   | 3.240.362                          | 6.264.314          | 996.863.905                  | 2.011.808         | 3.234.523         | 934.167           | -                             | 1.012.549.079         |
| Yabancı para çevrim etkisi             | -                   | 1.781.304                          | 36.669.134         | 1.298.796.094                | 3.868.321         | 5.756.301         | -                 | -                             | 1.346.871.154         |
| <b>30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla</b> |                     |                                    |                    |                              |                   |                   |                   |                               |                       |
| <b>kapanış bakiyesi</b>                | -                   | <b>11.696.742</b>                  | <b>150.023.513</b> | <b>6.678.968.736</b>         | <b>15.733.891</b> | <b>34.196.668</b> | <b>10.026.330</b> | -                             | <b>6.900.645.880</b>  |
| <b>Net kayıtlı değer</b>               | <b>134.304.805</b>  | <b>146.634.138</b>                 | <b>161.316.003</b> | <b>16.024.162.568</b>        | <b>15.183.280</b> | <b>10.632.259</b> | <b>16.816.754</b> | <b>536.339.187</b>            | <b>17.045.388.994</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

**8 Maddi duran varlıklar (devamı)**

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

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla inşaatı devam eden projelere ait yapılmakta olan yatırım kaleminde sınıflanmış harcamaların detayı aşağıdaki gibidir:

| Proje         | 30 Eylül 2023      | 30 Eylül 2022      |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Diğer (*)     | 318.049.856        | 536.339.187        |
| <b>Toplam</b> | <b>318.049.856</b> | <b>536.339.187</b> |

(\*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Asya ve Afrika'da yapımı devam eden yatırımlar ile yurtiçi diğer santrallere ilişkin yatırımlardan oluşmaktadır (30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Afrika'da yapımı devam eden Kongo ve Kamerun yatırımları ile diğer santrallere ilişkin yatırımlardan oluşmaktadır).

**b) Maden varlıkları**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları, maden sahası geliştirme ve ertelenen maden çıkarma maliyetlerinden oluşmaktadır.

| Maliyet:                         | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022     |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ertelenen maden çıkarma maliyeti | 115.799.383        | 115.799.383        |
| Maden sahası geliştirme maliyeti | 5.477.772          | 5.477.772          |
|                                  | <b>121.277.155</b> | <b>121.277.155</b> |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>      |                    |                    |
| Ertelenen maden çıkarma maliyeti | 66.010.334         | 62.209.382         |
| Maden sahası geliştirme maliyeti | 232.333            | 232.333            |
|                                  | <b>66.242.667</b>  | <b>62.441.715</b>  |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>        | <b>55.034.488</b>  | <b>58.835.440</b>  |

**9 Kullanım Hakkı Varlıkları**

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla inşaatı devam eden projelere ait yapılmakta olan yatırım kaleminde sınıflanmış harcamaların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                        | Santral Arazileri  | Binalar          | Taşıtlar          | Toplam             |
|----------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye</b>   | <b>85.845.267</b>  | <b>2.604.715</b> | <b>9.786.862</b>  | <b>98.236.844</b>  |
| Girişler                               | 166.751.439        | 16.306.435       | 5.045.554         | 188.103.428        |
| Kiralamalarda yapılan değişiklikler    | (19.438.591)       | 5.713.696        | 372.047           | (13.352.848)       |
| Çıkışlar                               | (22.099.146)       | (2.083.440)      | -                 | (24.182.586)       |
| Dönem amortisman ve itfa giderleri     | (24.137.313)       | (15.563.126)     | (4.187.150)       | (43.887.589)       |
| <b>30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye</b> | <b>186.921.656</b> | <b>6.978.280</b> | <b>11.017.313</b> | <b>204.917.249</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

9 Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

|                                        | Santral<br>Arazileri | Binalar          | Taşıtlar          | Toplam             |
|----------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye</b>   | <b>57.422.283</b>    | <b>5.943.676</b> | <b>1.228.031</b>  | <b>64.593.990</b>  |
| Girişler                               | 47.689.062           | 6.067.942        | 11.098.279        | 64.855.283         |
| Kiralamalarda yapılan değişiklikler    | 25.991.334           | 314.448          | 5.463.860         | 31.769.642         |
| Çıkışlar                               | (21.465.186)         | (1.560.129)      | (4.791.377)       | (27.816.692)       |
| Dönem amortisman ve itfa giderleri     | (17.449.260)         | (6.267.530)      | (1.910.138)       | (25.626.928)       |
| <b>30 Eylül 2022 itibarıyla bakiye</b> | <b>92.188.233</b>    | <b>4.498.407</b> | <b>11.088.655</b> | <b>107.775.295</b> |

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

10 Taahhütler

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

| Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)                                                                             | 30 Eylül 2023         | 31 Aralık 2022        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı                                                                  | 9.892.244.991         | 6.879.579.315         |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                  | 16.863.937.955        | 12.645.346.425        |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -                     | -                     |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı                                                                                              | -                     | -                     |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | -                     | -                     |
| ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı                                  | -                     | -                     |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                             | -                     | -                     |
| <b>Toplam TRİ</b>                                                                                                                     | <b>26.756.182.946</b> | <b>19.524.925.740</b> |

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2023                       | TL                 | ABD Doları        | Avro           | İsviçre Frankı | TL Karşılığı         |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------------|
| EPDK                                | 655.635.111        | -                 | -              | -              | 655.635.111          |
| Elektrik Dağıtım Şirketleri         | 328.167            | 16.498.486        | -              | -              | 452.002.280          |
| Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.      | 66.682.352         | -                 | 200.000        | -              | 72.488.452           |
| Türkiye Kömür İşletmeleri           | 29.623.883         | -                 | -              | -              | 29.623.883           |
| İcra Müdürlükleri                   | 16.528.899         | -                 | -              | -              | 16.528.899           |
| Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş. | 665.042            | -                 | -              | -              | 665.042              |
| Diğer                               | 26.139.189         | 4.250.740         | 380.000        | 800.000        | 177.528.968          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>795.602.643</b> | <b>20.749.226</b> | <b>580.000</b> | <b>800.000</b> | <b>1.404.472.635</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

10 Taahhütler (devamı)

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

| 31 Aralık 2022                      | TL                   | ABD Doları        | Avro           | İsviçre Frankı | TL Karşılığı         |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------------|
| EPDK                                | 926.900.111          | -                 | -              | -              | 926.900.111          |
| Elektrik Dağıtım Şirketleri         | 9.343.545            | 15.586.859        | -              | -              | 300.791.310          |
| Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.      | 37.939.095           | -                 | 200.000        | -              | 41.926.075           |
| Türkiye Kömür İşletmeleri           | 13.130.573           | -                 | -              | -              | 13.130.573           |
| İcra Müdürlükleri                   | 6.029.310            | -                 | -              | -              | 6.029.310            |
| Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş. | 665.042              | -                 | -              | -              | 665.042              |
| Diğer                               | 25.561.697           | 3.061.212         | 370.000        | 800.000        | 106.338.598          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.019.569.373</b> | <b>18.648.071</b> | <b>570.000</b> | <b>800.000</b> | <b>1.395.781.019</b> |

(b) Alınan teminatlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup tarafından alınan teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Alınan Teminatın Cinsi | TL                 | ABD Doları        | Avro              | 30 Eylül 2023 TL Karşılığı |
|------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| Teminat mektubu        | 170.391.563        | 44.420.864        | 17.657.357        | 1.899.090.144              |
| Teminat senedi         | 26.345.405         | 1.034.174         | 1.184.169         | 89.034.683                 |
| Teminat çeki           | 8.400.000          | 28.000            | 3.456.000         | 109.495.956                |
| İpotek                 | 700.000            | -                 | -                 | 700.000                    |
| <b>Toplam</b>          | <b>205.836.968</b> | <b>45.483.038</b> | <b>22.297.526</b> | <b>2.098.320.783</b>       |

  

| Alınan Teminatın Cinsi | TL                 | ABD Doları        | Avro              | 31 Aralık 2022 TL Karşılığı |
|------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| Teminat mektubu        | 381.407.578        | 49.478.906        | 6.388.484         | 1.424.309.148               |
| Teminat senedi         | 26.345.405         | 1.034.174         | 1.184.169         | 69.087.836                  |
| Teminat çeki           | 8.400.000          | 28.000            | 3.456.000         | 77.813.121                  |
| İpotek                 | 700.000            | -                 | -                 | 700.000                     |
| <b>Toplam</b>          | <b>416.852.983</b> | <b>50.541.080</b> | <b>11.028.653</b> | <b>1.571.910.105</b>        |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

11 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri

(a) Çıkarılmış sermaye

Şirket, SPK'nın 16 Nisan 2010 tarih ve 10/330 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 4.750.000.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 4.750.000.000 TL). Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.226.338.236 TL (31 Aralık 2022: 1.226.338.236 TL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 TL itibari değerinde 1.226.338.236 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 1.226.338.236 adet).

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Hissedar             | 30 Eylül 2023 |                      | 31 Aralık 2022 |                      |
|----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|
|                      | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı           | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı           |
| Kazancı Holding      | 79,415        | 973.901.660          | 79,415         | 973.901.660          |
| Halka açık kısım (*) | 20,582        | 252.398.076          | 20,582         | 252.398.076          |
| Diğer                | 0,003         | 38.500               | 0,003          | 38.500               |
| <b>Toplam</b>        | <b>100,00</b> | <b>1.226.338.236</b> | <b>100,00</b>  | <b>1.226.338.236</b> |

(\*) Kazancı Holding'in, 2012, 2013 ve 2018 yıllarında halka açık kısım altında bulunan paylardan yaptığı alımlar ile elde etmiş olduğu paylar yukarıdaki tabloda Kazancı Holding payları içinde gösterilmiştir. Kazancı Holding'in halka açık paylar içinden satın almış olduğu hisselerle beraber Grup'taki pay oranı %79,415'tir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bu paylar 9.917.924 (31 Aralık 2022: 9.917.924) adettir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir:

| Grubu                                     | 30 Eylül 2023     |                      | 31 Aralık 2022    |                      |
|-------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                           | Sermaye Oranı (%) | Pay Tutarı           | Sermaye Oranı (%) | Pay Tutarı           |
| A Grubu Hisse Senetleri (Nama Yazılı)     | 47,93             | 587.792.440          | 47,93             | 587.792.440          |
| B Grubu Hisse Senetleri (Hamiline Yazılı) | 52,07             | 638.545.796          | 52,07             | 638.545.796          |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>                    | <b>100,00</b>     | <b>1.226.338.236</b> | <b>100,00</b>     | <b>1.226.338.236</b> |

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

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli**  
**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)*

---

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

**(a) Çıkarılmış sermaye (devamı)**

2 Ağustos 2016 tarihinde Garanti Bankası ve İş Bankası öncülüğünde, T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş., Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O., Odea Bank A.Ş. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin katılımlarıyla oluşturulan bankalar konsorsiyumu ile Kazancı Holding ve Akso Doğal Gaz Dağıtım A.Ş. arasında toplam 800 milyon ABD Doları tutarında yeni bir kredi anlaşması imzalanmıştır. Bu kredinin teminatı olarak, Kazancı Holding mülkiyetindeki Akso Enerji payların oluşturduğu toplam %78,6 sermayeyi temsil eden Akso Enerji payları, Teminat Temsilcisi İş Bankası'na Kazancı Holding tarafından rehin edilmiştir

**(b) Paylara ilişkin primler**

Her bir payın nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda pay senedi ihraç primi olarak kaydedilir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un paylara ilişkin toplam 10.726.734 TL'dir (31 Aralık 2022: 10.726.734 TL).

**(c) Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:**

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

**(d) Finansal riskten korunma yedeği:**

Finansal riskten korunma yedeği, henüz gerçekleşmemiş olan finansal riskten korunmaya konu işlem ile ilgili olan nakit akış korunma aracının makul değerindeki birikmiş net değişimin etkin olan kısmından oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un riskten korunma kayıpları 780.160.324 TL'dir (31 Aralık 2022: 911.613.246 TL).

**(e) Yabancı para çevrim farkları:**

Yabancı para çevrim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların Şirket'in geçerli para birimi olan TL'ye çevriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para çevrim farkları 7.523.565.794 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.960.108.475 TL).

**(f) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları:**

Maddi duran varlık değerlendirme artışları, maddi duran varlıkların içerisindeki arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve tesis, makine cihazlardaki yeniden değerlendirme farklarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları 5.963.042.488 TL'dir (31 Aralık 2022: 6.142.423.819 TL).

**(g) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:**

**i) Yasal yedekler:**

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 557.786.230 TL'dir (31 Aralık 2022: 332.248.395 TL).

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

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

**(g) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devamı)**

**ii) Temettü:**

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

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

2 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2022 yılı faaliyetlerinden oluşan 4.499.716.083 TL net dağıtılabilir dönem karının 1.000.000.000 TL'sinin kar payı olarak dağıtılması, 93.868.309 TL genel kanuni yedek akçe ayrılması ve geri kalan 3.405.847.774 TL'nin ise olağanüstü yedek akçelere ayrılması hususları onaylanmıştır.

**(h) Kontrol gücü olmayan paylar:**

Bağlı ortaklıklardan net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla pozitif 2.667.122.500 TL ve pozitif 1.750.483.437 TL'dir.

Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla toplam kapsamlı gelirden kontrol gücü olmayan paylara ait kar ve zarar "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sırasıyla 916.639.063 TL ve 481.937.680 TL tutarlarında kardır.

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

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un geçmiş yıl karları 5.285.677.248 TL'dir (31 Aralık 2022: Geçmiş yıl karı 1.886.122.885 TL).

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

12 **Hasılat**

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

|                            | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2022 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Yurtiçi satışlar           | 16.395.176.566            | 30.421.862.606            | 5.599.093.553               | 13.845.505.408              |
| Yurtdışı satışlar          | 4.468.419.476             | 3.307.828.361             | 1.756.751.761               | 1.315.969.250               |
| <b>Net satış gelirleri</b> | <b>20.863.596.042</b>     | <b>33.729.690.967</b>     | <b>7.355.845.314</b>        | <b>15.161.474.658</b>       |
| Satışların maliyeti (-)    | (16.198.100.465)          | (29.275.713.694)          | (5.661.321.515)             | (13.559.926.222)            |
| <b>Brüt kar</b>            | <b>4.665.495.577</b>      | <b>4.453.977.273</b>      | <b>1.694.523.799</b>        | <b>1.601.548.436</b>        |

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

|                        | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2022 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Satış gelirleri</b> |                           |                           |                             |                             |
| Elektrik               | 20.863.534.991            | 33.729.517.478            | 7.355.845.314               | 15.161.474.658              |
| Diğer                  | 61.051                    | 173.489                   | -                           | -                           |
| <b>Toplam</b>          | <b>20.863.596.042</b>     | <b>33.729.690.967</b>     | <b>7.355.845.314</b>        | <b>15.161.474.658</b>       |
| <b>Brüt kar</b>        |                           |                           |                             |                             |
| Elektrik               | 4.665.464.173             | 4.453.935.178             | 1.694.523.799               | 1.601.548.436               |
| Diğer                  | 31.404                    | 42.095                    | -                           | -                           |
| <b>Toplam</b>          | <b>4.665.495.577</b>      | <b>4.453.977.273</b>      | <b>1.694.523.799</b>        | <b>1.601.548.436</b>        |

13 **Finansman gelirleri**

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

|                              | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2022 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Finansman gelirleri</b>   |                           |                           |                             |                             |
| Faiz ve vade farkı gelirleri | 531.178.013               | 409.229.470               | 231.762.737                 | 134.581.765                 |
| Kur farkı geliri (*)         | 1.843.460.443             | 1.043.299.049             | 542.309.618                 | 475.949.760                 |
| Türev işlem gelirleri        | 62.073.676                | 80.941.545                | 19.769.385                  | 15.352.506                  |
| <b>Toplam</b>                | <b>2.436.712.132</b>      | <b>1.533.470.064</b>      | <b>793.841.740</b>          | <b>625.884.031</b>          |

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

14 **Finansman giderleri**

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

| Finansman giderleri          | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2022 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Faiz ve vade farkı giderleri | 874.009.286               | 645.111.404               | 322.593.783                 | 237.312.800                 |
| Kur farkı gideri (*)         | 346.447.877               | 58.464.187                | 43.143.664                  | 8.334.797                   |
| Türev işlem giderleri        | 30.793.669                | 31.863.214                | 10.320.636                  | 11.356.013                  |
| Diğer                        | 57.644.268                | 43.893.527                | 33.917.380                  | 15.286.735                  |
| <b>Toplam</b>                | <b>1.308.895.100</b>      | <b>779.332.332</b>        | <b>409.975.463</b>          | <b>272.290.345</b>          |

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

15 **Vergi**

*Türkiye*

*Kurumlar vergisi*

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %25’tir (2022: %23). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2022: %23) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

*Gelir vergisi stopajı*

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

*Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri*

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

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

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli**  
**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)*

---

**15 Vergi (devamı)**

*Grup'un yabancı bağlı ortakları ve iş ortakları için vergi uygulamaları*

**KKTC**

KKTC'de kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %23,5'tir (31 Aralık 2022: %23,5).

**Gana Cumhuriyeti**

Gana Cumhuriyeti'nde geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2022: %25).

**Hollanda**

Hollanda'da yerleşik kurumların dünya çapındaki gelirleri üzerindeki vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2022: %20). 2023 yılı için kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Eğer herhangi bir vergi anlaşması yok ise, çifte vergilendirmeyi önleme ile ilgili yerleşik firmalar için yurtdışındaki kuruluşlardan oluşan yurtdışı işletme gelirleri için Hollanda gelir vergisi için tek taraflı kararname ile istisna sağlanmaktadır. Sadece temettü dağıtımları üzerinde ilave %5 vergi bulunmaktadır ve bu vergi karşılığı temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilmektedir.

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

**Mauritius**

Mauritius'da kurumlar vergisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**Mali**

Mali'de kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %35'tir (31 Aralık 2022: %35).

**Madagaskar**

Madagaskar'da kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2022: %20).

**Özbekistan**

Özbekistan'da yerleşik kurumların dünya çapındaki gelirleri üzerindeki vergi oranı %15'tir (31 Aralık 2022: %15). 2023 yılı için kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Temettü dağıtımları üzerinde ilave %10 vergi bulunmaktadır ve bu vergi karşılığı temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilmektedir.

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

**Kongo**

Kongo'da kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %30'dur (31 Aralık 2022: %30).

**Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

15 Vergi (devamı)

**Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ait kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

|                                                                                                  | 30 Eylül 2023            | 31 Aralık 2022           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                  | Varlık /<br>(Yükümlülük) | Varlık /<br>(Yükümlülük) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark | (2.263.854.131)          | (1.792.008.945)          |
| TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler                                                              | 163.712.479              | 41.059.736               |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                                                                   | 2.683.930                | 2.022.012                |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                        | 5.718.068                | 4.420.110                |
| İzin karşılığı                                                                                   | 1.582.654                | 868.642                  |
| Dava karşılığı                                                                                   | 6.825.173                | 2.175.325                |
| Türev işlemler                                                                                   | 42.631.786               | 26.076.879               |
| Banka kredilerine ilişkin faiz reeskontu düzeltmesi                                              | 15.740.285               | 4.776.014                |
| Diğer                                                                                            | (10.366.511)             | (2.794.692)              |
| <b>Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>                                                | <b>(2.035.326.267)</b>   | <b>(1.713.404.919)</b>   |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                         | 70.646.298               | 42.138.947               |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                     | (2.105.972.565)          | (1.755.543.866)          |
|                                                                                                  | <b>(2.035.326.267)</b>   | <b>(1.713.404.919)</b>   |

1 Ocak – 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                      | 1 Ocak 2023            | Yabancı para çevrim farkı etkisi | Kar veya zararda kayda alınan | Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan | 30 Eylül 2023          |
|------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| <b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> | <b>(1.713.404.919)</b> | (235.812.796)                    | 35.407.743                    | (121.516.295)                        | <b>(2.035.326.267)</b> |
|                                                      | 1 Ocak 2022            | Yabancı para çevrim farkı etkisi | Kar veya zararda kayda alınan | Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan | 30 Eylül 2022          |
| <b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> | <b>(832.515.363)</b>   | (62.090.089)                     | 222.555.434                   | 5.544.747                            | <b>(666.505.271)</b>   |

16 Pay başına kazanç

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

|                                                    | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2022 |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ana ortaklık paylarına ait kar                     | 3.586.384.278            | 3.912.756.492            | 1.202.658.923              | 1.454.282.834              |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 1.226.338.236            | 1.226.338.236            | 1.226.338.236              | 1.226.338.236              |
| 1 TL nominal değerli bir pay başına kar            | 2,924                    | 3,191                    | 0,981                      | 1,186                      |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

**17 Finansal araçlar**

**Grup risk yönetimi**

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. Daha detaylı niceliksel ya da rakamsal açıklamalar Not 18 ve 19'da sunulmuştur.

**Risk yönetim çerçevesi**

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

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

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

**Kredi riski**

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

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

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

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

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

---

17 **Finansal araçlar (devamı)**

**Likidite riski**

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

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

**Piyasa riski**

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

**Yabancı para riski**

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

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

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

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

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

**Faiz oranı riski**

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

**Sermaye yönetimi**

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

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

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

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir. Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maksimum kredi riskine maruz kalan değerlerin detayı gösterilmektedir:

|                                                                                                                                                   | Alacaklar        |               |                 |             | Bankalardaki mevduat | Diğer (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|----------------------|-----------|
| 30 Eylül 2023                                                                                                                                     | Ticari alacaklar |               | Diğer Alacaklar |             |                      |           |
|                                                                                                                                                   | İlişkili taraf   | Diğer taraf   | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |           |
|                                                                                                                                                   |                  |               |                 |             |                      |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                             | 2.245.675.011    | 9.507.015.377 | -               | 83.997.959  | 1.419.291.993        | 1.320     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri                                                      | 2.245.675.011    | 6.521.269.676 | -               | 1.824.751   | 1.419.291.993        | 1.320     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | -                | -             | -               | -           | -                    | -         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri                                                                 | -                | 2.985.745.701 | -               | 82.173.208  | -                    | -         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                                                                                    | -                |               | -               | -           | -                    | -         |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                                                                             | -                | 636.136.959   | -               | -           | 8.419.717            | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | (636.136.959) | -               | -           | (8.419.717)          | -         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -                | -             | -               | -           | -                    | -         |

|                                                                                                                                                   | Alacaklar        |               |                 |             | Bankalardaki mevduat | Diğer (*)   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|----------------------|-------------|
| 31 Aralık 2022                                                                                                                                    | Ticari alacaklar |               | Diğer Alacaklar |             |                      |             |
|                                                                                                                                                   | İlişkili taraf   | Diğer taraf   | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |             |
|                                                                                                                                                   |                  |               |                 |             |                      |             |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                           | 2.434.575.270    | 6.782.854.407 | -               | 57.577.849  | 934.767.538          | 306.415.252 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri                                                      | 2.434.575.270    | 4.212.211.763 | -               | 1.530.235   | 934.767.538          | 306.415.252 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | -                |               | -               | -           | -                    | -           |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri                                                                 | -                | 2.570.642.644 | -               | 56.047.614  | -                    | -           |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                                                                                    | -                | -             | -               | -           | -                    | -           |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                                                                             | -                | 175.554.022   | -               | -           | 6.553.855            | -           |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | (175.554.022) | -               | -           | (6.553.855)          | -           |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -                | -             | -               | -           | -                    | -           |

(\*) Diğer bakiyesi finansal yatırımlar ve bloke mevduatlardan oluşmaktadır.

**AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli**  
**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

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

**Likidite riski**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2023                               | Kayıtlı değeri        | Sözleşmeli<br>nakit akışı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan az<br>(I)    | 3-12 ay<br>(II)      | 1-5 yıl<br>(III)     | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>10.554.499.062</b> | <b>13.888.999.642</b>                       | <b>1.515.473.007</b> | <b>6.537.960.970</b> | <b>5.480.397.394</b> | <b>355.168.271</b>    |
| Finansal borçlar                            | 10.359.144.940        | 13.487.301.365                              | 1.494.740.119        | 6.492.474.681        | 5.313.830.615        | 186.255.950           |
| Kiralama işlemleri                          | 195.354.122           | 401.698.277                                 | 20.732.888           | 45.486.289           | 166.566.779          | 168.912.321           |
| <b>Türev finansal varlıklar, net</b>        | <b>(27.061.642)</b>   | <b>(32.001.615)</b>                         | <b>-</b>             | <b>(26.663.177)</b>  | <b>(5.338.438)</b>   | <b>-</b>              |
| Nakit girişleri                             | -                     | 1.585.370                                   | -                    | 1.320.902            | 264.468              | -                     |
| Nakit çıkışları                             | -                     | (33.586.985)                                | -                    | (27.984.079)         | (5.602.906)          | -                     |

| Beklenen vadeler                            | Kayıtlı değeri       | Beklenen nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I)  | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl<br>arası<br>(III) | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>2.741.277.026</b> | <b>2.741.277.026</b>                                 | <b>2.741.277.026</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>                  | <b>-</b>              |
| İlişkili taraflara ticari borçlar           | 104.114.615          | 104.114.615                                          | 104.114.615          | -                     | -                         | -                     |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar   | 2.617.384.512        | 2.617.384.512                                        | 2.617.384.512        | -                     | -                         | -                     |
| İlişkili taraflara diğer borçlar            | 12.585               | 12.585                                               | 12.585               | -                     | -                         | -                     |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar    | 19.765.314           | 19.765.314                                           | 19.765.314           | -                     | -                         | -                     |

| 31 Aralık 2022                              | Kayıtlı değeri       | Sözleşmeli<br>nakit akışı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan az<br>(I)    | 3-12 ay<br>(II)      | 1-5 yıl<br>(III)     | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>8.608.470.792</b> | <b>9.766.394.165</b>                        | <b>2.075.686.688</b> | <b>2.885.916.656</b> | <b>4.714.025.309</b> | <b>90.765.512</b>     |
| Finansal borçlar                            | 8.519.289.756        | 9.546.606.999                               | 2.057.330.785        | 2.860.595.169        | 4.628.681.045        | -                     |
| Kiralama işlemleri                          | 89.181.036           | 219.787.166                                 | 18.355.903           | 25.321.487           | 85.344.264           | 90.765.512            |
| <b>Türev finansal varlıklar, net</b>        | <b>(22.578.966)</b>  | <b>(27.157.917)</b>                         | <b>(9.016.309)</b>   | <b>(7.213.048)</b>   | <b>(10.928.560)</b>  | <b>-</b>              |
| Nakit girişleri                             | -                    | 1.345.411                                   | 446.671              | 357.336              | 541.404              | -                     |
| Nakit çıkışları                             | -                    | (28.503.328)                                | (9.462.980)          | (7.570.384)          | (11.469.964)         | -                     |

| Beklenen vadeler                            | Kayıtlı değeri       | Beklenen nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I)  | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl<br>arası<br>(III) | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>2.363.738.965</b> | <b>2.363.738.965</b>                                 | <b>2.363.738.965</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>                  | <b>-</b>              |
| İlişkili taraflara ticari borçlar           | 152.735.060          | 152.735.060                                          | 152.735.060          | -                     | -                         | -                     |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar   | 1.973.913.214        | 1.973.913.214                                        | 1.973.913.214        | -                     | -                         | -                     |
| İlişkili taraflara diğer borçlar            | 22.000               | 22.000                                               | 22.000               | -                     | -                         | -                     |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar    | 237.068.691          | 237.068.691                                          | 237.068.691          | -                     | -                         | -                     |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır. Kur riski tablosu raporlama para birimi TL olması sebebi ile fonksiyonel para birimi TL olan şirketlerin yabancı para pozisyonunu göstermektedir. 2. bölüm 1.d maddesinde belirtilen fonksiyonel para birimi yabancı para olan yurtdışı grup şirketleri kur riski tablosunda gösterilmemektedir.

| YABANCI PARA POZİSYONU                                                                                                     |                       |                    |                    |                 |                 |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                            | 30 Eylül 2023         |                    |                    |                 |                 |                |
|                                                                                                                            | TL Karşılığı          | ABD Doları         | Avro               | GBP             | CHF             | Diğer          |
| 1. Ticari alacaklar                                                                                                        | 13.524.660.053        | 388.365.461        | 99.634.081         | 1.937           | 110             | -              |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                                                               | 124.745.412           | 4.438.963          | 77.716             | 6.829           | 91              | 189.319        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                     | 753.139               | 1.000              | 25.000             | -               | -               | -              |
| 3. Diğer                                                                                                                   | 396.637.949           | 12.895.753         | 1.500.865          | 715             | -               | -              |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                          | <b>14.046.796.553</b> | <b>405.701.177</b> | <b>101.237.662</b> | <b>9.481</b>    | <b>201</b>      | <b>189.319</b> |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                                        | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                             | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                     | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| 7. Diğer                                                                                                                   | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                           | <b>14.046.796.553</b> | <b>405.701.177</b> | <b>101.237.662</b> | <b>9.481</b>    | <b>201</b>      | <b>189.319</b> |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                         | 7.291.132.795         | 256.435.348        | 9.163.007          | 91.658          | 56.821          | -              |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                                 | 3.013.879.948         | 107.756.630        | 2.199.721          | -               | -               | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                      | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                   | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                            | <b>10.305.012.743</b> | <b>364.191.978</b> | <b>11.362.728</b>  | <b>91.658</b>   | <b>56.821</b>   | <b>-</b>       |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                         | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                                 | 809.534.223           | 29.570.190         | -                  | -               | -               | -              |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                      | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                   | -                     | -                  | -                  | -               | -               | -              |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                            | <b>809.534.223</b>    | <b>29.570.190</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                    | <b>11.114.546.966</b> | <b>393.762.168</b> | <b>11.362.728</b>  | <b>91.658</b>   | <b>56.821</b>   | <b>-</b>       |
| 19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)                               | 1.037.376.949         | 37.892.695         | -                  | -               | -               | -              |
| <b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                                       | <b>3.969.626.536</b>  | <b>49.831.704</b>  | <b>89.874.934</b>  | <b>(82.177)</b> | <b>(56.620)</b> | <b>189.319</b> |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>2.534.858.499</b>  | <b>(957.744)</b>   | <b>88.349.069</b>  | <b>(82.892)</b> | <b>(56.620)</b> | <b>189.319</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır. Kur riski tablosu raporlama para birimi TL olması sebebi ile fonksiyonel para birimi TL olan şirketlerin yabancı para pozisyonunu göstermektedir. 2. bölüm 1.d maddesinde belirtilen fonksiyonel para birimi yabancı para olan yurtdışı grup şirketleri kur riski tablosunda gösterilmemektedir.

| YABANCI PARA POZİSYONU                                                                                              |                      |                    |                   |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                     | 31 Aralık 2022       |                    |                   |                |                |
|                                                                                                                     | TL Karşılığı         | ABD Doları         | Avro              | GBP            | CHF            |
| 1. Ticari alacaklar                                                                                                 | 7.502.235.252        | 333.947.396        | 63.102.554        | 1.937          | -              |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                                                        | 444.691.925          | 15.402.707         | 7.856.817         | 2.719          | 73             |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                              | 517.071              | 1.000              | 25.000            | -              | -              |
| 3. Diğer                                                                                                            | 39.772.796           | 736.653            | 1.304.177         | -              | -              |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                   | <b>7.987.217.044</b> | <b>350.087.756</b> | <b>72.288.548</b> | <b>4.656</b>   | <b>73</b>      |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                                 | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                      | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                              | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| 7. Diğer                                                                                                            | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                   | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                    | <b>7.987.217.044</b> | <b>350.087.756</b> | <b>72.288.548</b> | <b>4.656</b>   | <b>73</b>      |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                  | 4.546.801.199        | 226.354.135        | 14.667.035        | 118.139        | 956.392        |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                          | 1.435.909.039        | 76.793.561         | -                 | -              | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                               | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                            | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                     | <b>5.982.710.238</b> | <b>303.147.696</b> | <b>14.667.035</b> | <b>118.139</b> | <b>956.392</b> |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                  | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                          | 1.123.357.445        | 60.078.052         | -                 | -              | -              |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                               | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                            | -                    | -                  | -                 | -              | -              |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                     | <b>1.123.357.445</b> | <b>60.078.052</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                             | <b>7.106.067.683</b> | <b>363.225.748</b> | <b>14.667.035</b> | <b>118.139</b> | <b>956.392</b> |
| 19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)                        | 1.180.939.807        | 63.157.603         | -                 | -              | -              |
| 20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)                                                       | 2.062.089.168        | 50.019.611         | 57.621.513        | (113.483)      | (956.319)      |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 840.859.494          | (13.875.645)       | 56.292.336        | (113.483)      | (956.319)      |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

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

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

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                                        |                                    |                                     |                                    |                                        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| 30 Eylül 2023                                                                |                                    |                                     |                                    |                                        |
|                                                                              | Kar/zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                        |
|                                                                              | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde         |                                    |                                     |                                    |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                         | (5.243.973)                        | 5.243.973                           | (5.243.973)                        | 5.243.973                              |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                    | 207.475.390                        | (207.475.390)                       | 207.475.390                        | (207.475.390)                          |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                          | <b>202.231.417</b>                 | <b>(202.231.417)</b>                | <b>202.231.417</b>                 | <b>(202.231.417)</b>                   |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde               |                                    |                                     |                                    |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                               | 512.963.527                        | (512.963.527)                       | 512.963.527                        | (512.963.527)                          |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                          | -                                  | -                                   | -                                  | -                                      |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                                | <b>512.963.527</b>                 | <b>(512.963.527)</b>                | <b>512.963.527</b>                 | <b>(512.963.527)</b>                   |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                    |                                     |                                    |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                        | (747.854)                          | 747.854                             | (747.854)                          | 747.854                                |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)                                   | -                                  | -                                   | -                                  | -                                      |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                              | <b>(747.854)</b>                   | <b>747.854</b>                      | <b>(747.854)</b>                   | <b>747.854</b>                         |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                        | <b>714.447.090</b>                 | <b>(714.447.090)</b>                | <b>714.447.090</b>                 | <b>(714.447.090)</b>                   |

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                                        |                                    |                                     |                                    |                                        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| 31 Aralık 2022                                                               |                                    |                                     |                                    |                                        |
|                                                                              | Kar/zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                        |
|                                                                              | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde         |                                    |                                     |                                    |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                         | (51.890.194)                       | 51.890.194                          | (51.890.194)                       | 51.890.194                             |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                    | 236.187.961                        | (236.187.961)                       | 236.187.961                        | (236.187.961)                          |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                          | <b>184.297.767</b>                 | <b>(184.297.767)</b>                | <b>184.297.767</b>                 | <b>(184.297.767)</b>                   |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde               |                                    |                                     |                                    |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                               | 224.436.415                        | (224.436.415)                       | 224.436.415                        | (224.436.415)                          |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                          | -                                  | -                                   | -                                  | -                                      |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                                | <b>224.436.415</b>                 | <b>(224.436.415)</b>                | <b>224.436.415</b>                 | <b>(224.436.415)</b>                   |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                    |                                     |                                    |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                        | (4.374.322)                        | 4.374.322                           | (4.374.322)                        | 4.374.322                              |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)                                   | -                                  | -                                   | -                                  | -                                      |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                              | <b>(4.374.322)</b>                 | <b>4.374.322</b>                    | <b>(4.374.322)</b>                 | <b>4.374.322</b>                       |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                        | <b>404.359.860</b>                 | <b>(404.359.860)</b>                | <b>404.359.860</b>                 | <b>(404.359.860)</b>                   |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

**Profil**

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

| Faiz pozisyonu tablosu                  |               |                |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|
|                                         | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |               |                |
| Finansal varlıklar                      | 422.601.473   | 616.669.695    |
| Finansal yükümlülükler                  | 7.131.875.727 | 5.186.910.291  |
| Finansal kiralama                       | 195.354.122   | 89.181.036     |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |               |                |
| Finansal yükümlülükler                  | 3.227.269.213 | 3.332.379.465  |

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

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

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında 100 baz puanlık bir değişimin özkaynaklar ile vergi öncesi kar veya zararı ne tutarda arttıracak (azaltacak) aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle yabancı para kurlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır. Bu analiz, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla da aynı şekilde gerçekleştirilmiştir.

|                                     | Kar veya zarar   |            | Özkaynak         |            |
|-------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
|                                     | %1 artış         | %1 azalış  | %1 artış         | %1 azalış  |
| <b>30 Eylül 2023</b>                |                  |            |                  |            |
| Değişken faizli finansal araçlar    | (29.093.439)     | 28.435.495 | (29.093.439)     | 28.435.495 |
| <b>Nakit akış duyarlılığı (net)</b> | <b>(657.944)</b> |            | <b>(657.944)</b> |            |
| <b>30 Eylül 2022</b>                |                  |            |                  |            |
| Değişken faizli finansal araçlar    | (35.075.020)     | 35.004.111 | (35.075.020)     | 35.004.111 |
| <b>Nakit akış duyarlılığı (net)</b> | <b>(70.909)</b>  |            | <b>(70.909)</b>  |            |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

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

**Piyasa riski (devamı)**

**Faiz oranı riski (devamı)**

**Sermaye riski yönetimi**

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

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

|                                              | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Toplam finansal borç                         | 10.554.499.062       | 8.608.470.792        |
| Nakit değerler ve bankalar                   | (1.425.687.419)      | (1.243.757.659)      |
| <b>Net finansal borç</b>                     | <b>9.128.811.643</b> | <b>7.364.713.133</b> |
| Özkaynaklar                                  | 26.040.146.481       | 18.958.563.471       |
| <b>Net finansal borç / özkaynaklar oranı</b> | <b>35%</b>           | <b>%39</b>           |

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

**Gerçeğe uygun değer**

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

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

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

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

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

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

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

**Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçlar**

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

| <b>30 Eylül 2023</b>                                       | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b>    | <b>Seviye 3</b>       | <b>Toplam</b>         |
|------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                  |                 |                    |                       |                       |
| Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar | -               | 27.061.642         | -                     | 27.061.642            |
| Finansal yatırımlar                                        | -               | -                  | -                     | -                     |
| Yeniden değerlendirilen maddi duran varlıklar              |                 | 139.510.909        | 27.420.144.088        | 27.559.654.997        |
|                                                            | -               | <b>166.572.551</b> | <b>27.420.144.088</b> | <b>27.586.716.639</b> |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                              |                 |                    |                       |                       |
| Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar | -               | -                  | -                     | -                     |
|                                                            | -               | -                  | -                     | -                     |
| <b>31 Aralık 2022</b>                                      | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b>    | <b>Seviye 3</b>       | <b>Toplam</b>         |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                  |                 |                    |                       |                       |
| Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar | -               | 22.578.966         | -                     | 22.578.966            |
| Finansal yatırımlar                                        | -               | 306.413.932        | -                     | 306.413.932           |
| Yeniden değerlendirilen maddi duran varlıklar              | -               | 146.036.771        | 20.993.409.186        | 21.139.445.957        |
|                                                            | -               | <b>475.029.669</b> | <b>20.993.409.186</b> | <b>21.468.438.855</b> |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                              |                 |                    |                       |                       |
| Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar | -               | -                  | -                     | -                     |
|                                                            | -               | -                  | -                     | -                     |

20 **Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar**

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak 2022 – 30 Eylül 2022 tarihleri arasında Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | <b>1 Ocak 2023</b>   | <b>Nakit girişler</b> | <b>Nakit çıkışlar</b> | <b>Diğer nakit olmayan hareketler</b> | <b>30 Eylül 2023</b>  |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Finansal borçlanmalar                | <b>8.608.470.792</b> | 3.408.895.004         | (4.376.199.269)       | 2.913.332.534                         | <b>10.554.499.062</b> |
| <b>Toplam finansal yükümlülükler</b> | <b>8.608.470.792</b> | 3.408.895.004         | (4.376.199.269)       | 2.913.332.534                         | <b>10.554.499.062</b> |

AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023 Tarihli  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

20 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar (devamı)

|                                      | 1 Ocak 2022          | Nakit girişler       | Nakit çıkışlar         | Diğer nakit olmayan hareketler | 30 Eylül 2022        |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Finansal borçlanmalar                | 5.662.724.518        | 4.876.277.290        | (2.930.951.552)        | 600.692.276                    | 8.208.742.532        |
| <b>Toplam finansal yükümlülükler</b> | <b>5.662.724.518</b> | <b>4.876.277.290</b> | <b>(2.930.951.552)</b> | <b>600.692.276</b>             | <b>8.208.742.532</b> |

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

21 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.