MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Mogan Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na
Ankara

A. Konsolide Finansal Tabloların Bagımsız Denetimi

1) Görüş

Mogan Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları, konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumu ile 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait konsolide finansal performanslarını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

.

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	***Denetimde konuların nasıl ele alındığı***
Maddi duran varlıkların yeniden değerleme metodu ile muhasebeleştirilmesi	
Grup, maddi duran varlıklarını yeniden değerleme metodu ile muhasebeleştirmektedir. Grup 31.12.2016 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makina ve cihazların gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerleme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Bu konuya özellikle yoğunlaşmamızın sebebi; Grup'un 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiş olan maddi duran varlık yeniden değerleme artışlarının önemli bir tutarda olması ve uygulanan muhakeme ve varsayımlar dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmesidir.	Uyguladığımız denetim prosedürleri, Grup Yönetiminin geleceğe dönük sektörel tahminleri belirlemek için görüş aldığı uzmanlarının, yetkinlik ve tarafsızlıklarının değerlendirilmesi, kullanılan değerleme metotlarının uygunluğunun değerlendirilmesi, değerleme sırasında kullanılan varsayımların (büyüme oranı beklentileri, iskonto oranı, vb.) piyasa verileri ile ve Grup'un geçmiş yıllar performansı ile karşılaştırılması, değerleme raporunda kullanılan üst seviye tahminlerin, muhakemelerin ve takdir edilen değerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gibi denetim prosedürlerini içermektedir. Ayrıca, yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır. Maddi duran varlıkların yeniden değerleme yöntemiyle muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konuları	*Denetimde konuların nasıl ele alındığı*
Nakit Akış Riskinden Korunma Muhasebesi	
Grup, EPİAŞ ve enerji dağıtım şirketlerine yapmış olduğu elektrik üretim anlaşmaları çerçevesinde elektrik satışları ile elektrik üretim santrallerinin yatırımına istinaden almış olduğu yabacı paralı uzun vadeli kredilerini ilişkilendirmektedir. Sözleşmeye bağlı olan satışları yabancı para cinsinden olup Türk Lirası ile yabancı para arasındaki kur değişimlerinden etkilenmektedir. Grup, maruz kaldığı bu kur riskini aynı para cinsinden borçlandığı kredileriyle koruma altına almaktadır. Grup tarafından kullanılan ileriye dönük bütçe tahminlerinin temelinde yer alan elektrik satış miktarları nakit akış riskini etkilemektedir. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz; 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında sınıflandırılan nakit akış riskinden korunma kayıplarının tutarı 14.724.448.053 TL olup konsolide finansal tablolar açısından tutarsal olarak önemli bir seviyededir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi yapısal olarak kompleks olup denetimi mesleki uzmanlık gerektiren bir konudur. Bu konunun hesaplanmasında ve muhasebeleştirmesinde olabilecek hatalar konsolide finansal tabloları önemli tutarda etkileyebilecek niteliktedir. Grup'un nakit akış riskinden korunma işlemlerinin etkinlik testleri için yapılan hesaplamalar; elektrik satış miktarları gibi yönetimin önemli yargı ve tahminler içermektedir. (Dipnot 2.8, 19 ve 23)	Grup'un nakit akış riskinden korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi tanımı ve dökümantasyonu, söz konusu etkinlik testinde kullanılan ileriye dönük bütçe tahminlerinin temelinde yer alan elektrik satış miktarları şirket uzmanlarımızın desteği ile, geçmiş dönem performansları ve bağımsız veri kaynakları ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. Grup'un ileride elde edilmesi planlanan gelirlerinin nakit akış riskinden korunmaya baz teşkil eden kredilerini karşılama olasılığı geçmiş yıllar performansları ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. Nakit akış riskinden korunma işlemine konu olan elektrik satış miktarları ve fiyatları yönetim tarafından onaylanan bütçe ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. Söz konusu yabancı paralı kredilerin geri ödeme planları kredi sözleşmelerinden ve banka mutabakatlarından kotrol edilmiştir. Aylık kredi ödeme tutarlarının aylık satışları ne ölçüde karşıladığı kontrol edilmiştir. Nakit akış riskinden korunma işlemlerinin muhasebeleştirme süreci anlaşılmıştır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi ile ilgili konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konuları	*Denetimde konuların nasıl ele alındığı*
Yeniden değerleme metodu ile muhasebeleştirilen maddi duran varlıkların değer düşüklüğü testi	
Grup, bağımsız bir değerleme firması tarafından yapılan değerleme çalışmalarının sonuçlarına bağlı olarak 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında maddi duran varlıkları gerçeğe uygun değer ile muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Bu işlemlerin karmaşıklığı ve önemli yargıları ve varsayımları, denetimimiz için önemlidir ve bu nedenle, bunları kilit denetim konusu olarak belirledik. Maddi duran varlıklar ile ilgili detaylı açıklamalar Not 2 ve Not 15'te verilmiştir.	Yönetim tarafından atanan değerleme uzmanlarının niteliklerini, yetkinliklerini ve tarafsızlığını değerlendirdik. Denetimimizde, yeniden değerleme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu değerleme raporlarında değerleme uzmanlarının kullandığı yöntemlerin uygunluğu değerlendirilmiştir. Bağımsız değerleme uzmanlarının değerleme sırasında kullandıkları varsayımların piyasa verileriyle uyumluluğunu kontrol etmek amacıyla kuruluşumuz bünyesindeki değerleme uzmanları çalışmalara dahil edilmiştir. Bu kapsamda, konu gayrimenkul değerleme hesaplamaları konusunda uzmanlar tarafından yapılan çalışmalar ve incelemeler neticesinde, değerleme raporunda kullanılan tahmin ve varsayımların, şirket tarafından takdir edilen gerçeğe uygun değerin kabul edilebilir bir aralığı içinde olup olmadığını değerlendirdik. Değerleme şirketi tarafından MW ve m2 başına hesaplanan ortalama eşdeğer değerde kullanılan veriler piyasa koşulları ile karşılaştırılmıştır. Ayrıca değerleme şirketi tarafından kullanılan maliyet yaklaşımı ile belirlenen gerçeğe uygun değerler için kullanılan bilgi ve tahminlerin doğruluğu değerlendirilmiştir. Ayrıca yukarıda bahsi geçen özel muhasebe kapsamında finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TMS 16'ya uygunluğunu sorguladık.

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

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

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

EREN Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International

Yaşar Emin Taylan
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Kasım 2023

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **Sayfa No**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR 6-61

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU 6-9
NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 10-23
NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ 23
NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 23
NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 24
NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 24
NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR 24
NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 25-27
NOT 9 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 28
NOT 10 – FİNANSAL BORÇLAR 29
NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 30
NOT 12 – STOKLAR 31
NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 31
NOT 14 – TÜREV ARAÇLAR 32
NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR 33-34
NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 35-36
NOT 17 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 36
NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 36-40
NOT 19 – NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA MUHASEBESİ 41
NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 42-43
NOT 21 – GELİR VERGİLERİ 43-46
NOT 22 – PAY BAŞINA KAZANÇ 46
NOT 23 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 46-50
NOT 24 – HASILAT VE SATILAN HİZMET MALİYETİ 51
NOT 25 – FAALİYET GİDERLERİ 52
NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 53
NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER 53
NOT 28 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER 54
NOT 29 – FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) 54
NOT 30 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ 55
NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 56-60
NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR 60
NOT 33 – BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER 61
NOT 34 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 61

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 30.09.2023	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	953.631.405	2.519.824.871
Finansal Yatırımlar	7	1.346.173.007	--
Ticari Alacaklar		2.789.868.745	2.109.807.161
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*8*	*2.143.588.423*	*1.629.787.085*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*9*	*646.280.322*	*480.020.076*
Diğer Alacaklar		442.205.990	2.318.248
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*8*	*439.535.706*	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*	*2.670.284*	*2.318.248*
Stoklar	12	274.145.564	283.797.817
Türev Araçlar	14	341.252.581	--
Peşin Ödenmiş Giderler	13	80.659.850	142.663.857
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		906.240	709.300
Diğer Dönen Varlıklar	17	103.603	33.869.190
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**6.228.946.985**	**5.092.990.444**
Cari Olmayan / Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar		225.394.540	479.876.011
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	*8*	*225.394.540*	*479.876.011*
Diğer Alacaklar		102.803.969	98.185.548
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*8*	*98.063.564*	*94.605.019*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*	*4.740.405*	*3.580.529*
Peşin Ödenmiş Giderler	13	297.140	19.115.015
Türev Araçlar	14	485.136.106	427.961.659
Maddi Duran Varlıklar	15	50.363.573.860	52.403.910.898
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	*16*	*117.435.644*	*117.435.644*
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*16*	*297.291.122*	*323.549.907*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	7.739.715.426	3.334.442.790
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**59.331.647.807**	**57.204.477.472**
TOPLAM VARLIKLAR		**65.560.594.792**	**62.297.467.916**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 30.09.2023	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	6.985.488.046	5.042.878.430
Ticari Borçlar		1.218.472.338	1.538.345.938
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*8*	*96.051.163*	*265.122.883*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*9*	*1.122.421.175*	*1.273.223.055*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	49.190.729	19.586.516
Diğer Borçlar		1.178.166.977	1.012.811.305
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	*5.646.398*	*160.206.725*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	*1.172.520.579*	*852.604.580*
Ertelenmiş Gelirler		39.045	23.967
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*13*	*39.045*	*23.967*
Türev Araçlar	14	7.155.183	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.795.321	7.382.217
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*20*	*12.795.321*	*7.382.217*
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**9.451.307.639**	**7.621.028.373**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	24.393.556.283	18.754.383.557
Ticari Borçlar		263.613	433.470
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*8*	--	*236.453*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*9*	*263.613*	*197.017*
Diğer Borçlar		683.359.536	174.787.936
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*8*	--	*154.459.106*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*11*	*683.359.536*	*20.328.830*
Türev Araçlar	14	--	215.736.583
Uzun Vadeli Karşılıklar		54.457.396	47.209.106
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*20*	*54.457.396*	*47.209.106*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	10.619.280.412	7.685.789.661
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**35.750.917.240**	**26.878.340.313**
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	23	2.230.000.000	2.230.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		27.284.845.299	30.494.383.570
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	*23*	*27.311.946.101*	*30.522.818.378*
- Diğer Kazançlar	*20*	*(27.100.802)*	*(28.434.808)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(14.724.448.053)	(10.042.926.089)
- Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)	*23*	*(14.724.448.053)*	*(10.042.926.089)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	12.622.407	12.622.407
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	23	2.015.001.240	1.987.292.738
Net Dönem Karı/Zararı	23	705.532.725	(784.883.301)
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		**17.523.553.618**	**23.896.489.325**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**23**	**2.834.816.295**	**3.901.609.905**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**20.358.369.913**	**27.798.099.230**
TOPLAM KAYNAKLAR		**65.560.594.792**	**62.297.467.916**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 01.01.-30.09.2023	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (*)* 01.01.-30.09.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	7.992.311.705	7.057.482.218
Satışların Maliyeti (-)	24	(5.685.354.112)	(5.150.524.112)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		**2.306.957.593**	**1.906.958.106**
Pazarlama Giderleri (-)	25	(5.344.399)	(320.000)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(495.636.219)	(54.548.563)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	181.007.241	63.411.692
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(222.313.211)	(126.437.011)
FAALİYET KARI/ZARARI		**1.764.671.005**	**1.789.064.224**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	429.260.948	6.876.389
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**2.193.931.953**	**1.795.940.613**
Finansman Gelirleri	29	1.901.158.733	1.120.468.397
Finansman Giderleri (-)	29	(4.694.858.809)	(3.664.910.856)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(599.768.123)**	**(748.501.846)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		**1.393.893.228**	**(943.535.753)**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	21	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	21	1.393.893.228	(943.535.753)
DÖNEM KARI/ZARARI		**794.125.105**	**(1.692.037.599)**
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(2.768.214.087)**	**(4.011.331)**
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış/(Azalışları), Vergi Etkisi	21	(2.770.280.607)	--
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	20,23	2.755.361	(5.014.164)
- Vergi Etkisi	23	(688.841)	1.002.833
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**(5.465.640.335)**	**(2.742.365.136)**
-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları	23	(8.314.498.440)	(3.372.939.752)
- Vergi Etkisi	23	2.848.858.105	630.574.616
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		**(8.233.854.422)**	**(2.746.376.467)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(7.439.729.317)**	**(4.438.414.066)**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	23	88.592.380	(243.678.883)
Ana Ortaklık Payları	22	705.532.725	(1.448.358.716)
Kapsamlı Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		(1.066.793.610)	(593.810.469)
Ana Ortaklık Payları		(6.372.935.707)	(3.844.603.597)
Hisse Başına Kazanç	22	**0,3164**	**(0,6495)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (TL)	22	**0,3164**	**(0,6495)**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.
(*) Yeniden düzenlenen kalemlerin detayı 2.4 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2022 bakiyesi		**2.230.000.000**	**(7.042.539.839)**	**24.104.572.477**	**(9.038.864)**	**12.622.407**	**(548.782.442)**	**1.489.798.423**	**20.236.632.162**	**2.930.901.688**	**23.167.533.850**
Transferler		--	--	--	--	--	1.489.798.423	*(1.489.798.423)*	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		--	***(2.392.631.598)***	***(800.828.071)***	***(3.613.283)***	--	***800.828.071***	***(1.448.358.716)***	***(3.844.603.597)***	***(593.810.469)***	***(4.438.414.066)***
Riskten korunma kazanç/(kayıp)	23	--	*(2.392.631.598)*	--	--	--	--	--	***(2.392.631.598)***	*(349.733.538)*	***(2.742.365.136)***
Aktüeryal kazanç / kayıp	*20*	--	--	--	*(3.613.283)*	--	--	--	***(3.613.283)***	*(398.048)*	***(4.011.331)***
Enerji santralleri yeniden değerleme amortisman transferi		--	--	*(800.828.071)*	--	--	*800.828.071*	--	--	--	--
Dönem net karı / (zararı)	*22*	--	--	--	--	--	--	*(1.448.358.716)*	***(1.448.358.716)***	*(243.678.883)*	***(1.692.037.599)***
30 Eylül 2022 bakiyesi		**2.230.000.000**	**(9.435.171.437)**	**23.303.744.406**	**(12.652.147)**	**12.622.407**	**1.741.844.052**	**(1.448.358.716)**	**16.392.028.565**	**2.337.091.219**	**18.729.119.784**
01 Ocak 2023 bakiyesi		**2.230.000.000**	**(10.042.926.089)**	**30.522.818.378**	**(28.434.808)**	**12.622.407**	**1.987.292.738**	**(784.883.301)**	**23.896.489.325**	**3.901.609.905**	**27.798.099.230**
Transferler		--	--	--	--	--	(784.883.301)	*784.883.301*	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		--	***(4.681.521.964)***	***(3.210.872.277)***	***1.334.006***	--	***812.591.803***	***705.532.725***	***(6.372.935.707)***	***(1.066.793.610)***	***(7.439.729.317)***
Riskten korunma kazanç/(kayıp)	23	--	*(4.681.521.964)*	--	--	--	--	--	***(4.681.521.964)***	*(784.118.371)*	***(5.465.640.335)***
Aktüeryal kazanç / kayıp	*20*	--	--	--	*1.334.006*	--	--	--	***1.334.006***	*732.514*	***2.066.520***
Enerji santralleri yeniden değerleme amortisman transferi		--	--	*(947.894.982)*	--	--	*812.591.803*	--	***(135.303.179)***	*135.303.179*	--
Enerji santralleri yeniden değerleme vergi oranı değişikliği etkisi	*23*	--	--	*(2.262.977.295)*	--	--	--	--	***(2.262.977.295)***	*(507.303.312)*	***(2.770.280.607)***
Dönem net karı / (zararı)	*22*	--	--	--	--	--	--	*705.532.725*	***705.532.725***	*88.592.380*	***794.125.105***
30 Eylül 2023 bakiyesi		**2.230.000.000**	**(14.724.448.053)**	**27.311.946.101**	**(27.100.802)**	**12.622.407**	**2.015.001.240**	**705.532.725**	**17.523.553.618**	**2.834.816.295**	**20.358.369.913**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 01.01.- 30.09.2023	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 01.01.- 30.09.2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**2.854.450.307**	**2.936.958.952**
Dönem Karı / Zararı	21	794.125.105	(1.692.037.599)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**3.751.916.403**	**5.202.453.571**
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(1.393.893.230)	943.535.753
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	27	2.083.908.069	1.627.544.256
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	14.268.613	3.725.724
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	8	(806.409)	36.657
- İzin Yükümlülüğü Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	5.413.104	3.370.310
- Türev Araçlar Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	14	(607.008.428)	(306.384.783)
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri	27,29	(455.283.572)	(37.211.820)
- Faiz Gideri	27,29	2.208.123.681	1.122.687.817
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkıyla İlgili Düzeltmeler	28	1.897.194.575	1.845.149.657
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(1.687.129.299)**	**(574.414.353)**
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	9.652.253	43.200.989
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(424.773.704)	(2.521.880.743)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(444.506.163)	247.664.794
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(320.043.457)	1.395.451.046
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	673.927.272	303.765.758
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.325.592.260)	--
Diğer Cari/Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	17	95.769.594	(23.203.979)
Diğer Duran Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzetmeler	17	18.817.875	(27.062.080)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	21	15.078	25.245
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	20	29.604.213	7.624.617
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**2.858.912.209**	**2.936.001.619**
Vergi Ödemeleri/İadeleri	20	(196.940)	957.333
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(4.264.962)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**389.941.692**	**15.589.610**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15,16	653.440	1.442.648
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15,16	(17.965.686)	8.554.498
Alınan Faiz	29	407.253.938	5.592.464
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(4.810.585.465)**	**(2.557.995.930)**
Alınan Kredilerden Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	337.573.123	1.288.783.178
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(3.118.059.458)	(2.408.567.898)
Alınan Faiz	29	27.448.887	31.619.356
Ödenen Faiz	29	(2.057.548.017)	(1.469.830.566)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(1.566.193.466)**	**394.552.632**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**--**	**(134.777.342)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(1.566.193.466)**	**259.775.290**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	2.519.824.871	1.536.549.970
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	953.631.405	1.796.325.260

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket" veya "Grup") her türlü, sanayi, ticaret, madencilik, enerji, turizm, tarım, inşaat, bankacılık, ulaştırma, basın, yayın, reklam, sigortacılık, ithalat, ihracat, sahaları ile iştigal etmek üzere, şirketler kurmak ve kurulmuş şirketlere iştirak etmek, şirket iştigal mevzuuna giren işleri yapabilmek için lüzumlu gayrimenkulleri (gemi dahil) inşa ve iktisap etmek, satmak, kiraya vermek, bu gayrimenkul ve menkul mallar üzerinde rehin ipotek diğer ayni haklar tesis etmek, turizm, eğitim, ve sağlık faaliyetleri için gerekli her türlü malları, ulaştırma araçlarını ve işletme konusu ile ilgili diğer makina ve cihazları yurt içinden veya yurt dışından temin etmek amacı ile 1980 yılında MOGAN Makine Sanayi A.Ş. olarak kurulmuş olup şirket ünvanı 1997 yılında MOGAN Yatırım Holding A.Ş. olarak tadil edilmiştir. 2010 yılına doğru, tüm enerji üretim şirketlerini GÜRİŞ Grup çatısı altında olacak başka bir holding şirketinde toplama fikri ortaya çıkmıştır. 2011 yılının sonunda, MOGAN Yatırım Holding A.Ş. bu amaç için tayin edilmiş ve şirket ünvanı MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. olarak tadil edilmiştir.

Şirket'in kayıtlı merkez adresi Ankara Caddesi No:222 Gaziosmanpaşa Mahallesi, 06830 Gölbaşı, Ankara'dır.

İlişikteki mali tablolarda, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin faaliyet konuları ve faaliyette bulundukları ülkeler aşağıdaki gibidir:

Şirket Ünvanı	Ülke	Faaliyet konusu
Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji
Belen Elektrik Üretim A.Ş	Türkiye	Enerji
Çermikler Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji
Derne Temiz Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji
Eolos Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji
Espiye Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji
Gimak Enerji Üretim Ltd. Şti.	Türkiye	Enerji
Gürmat Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji
İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Enerji
Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Enerji
Pokut Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji
Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji

İlişikteki mali tablolarda konsolide edilen şirketlerin belli başlı faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş. ("Ayvacık"): Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş., Ayres Ayvacık Rüzgar Enerjisinden Elektrik Üretim Santrali A.Ş. olarak elektrik üretim santralleri kurmak, işletmek, kiralamak ve bağımsız müşterilere satmak amacıyla 2.10.2003 tarihinde Limited Şirket olarak kurulmuştur. 30.11.2016 tarihinde Şirket nev'i değiştirerek Anonim Şirket'e dönüşmüştür. 2017 Yılında unvan değişikliğiyle Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş. ismini almıştır. Seyit Onbaşı Rüzgar Enerji Santralı, Ayvacık Projesi, Türkiye Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından 49 yıllık EÜ / 1054 -11 / 780 numaralı 11.01.2007 tarihinde enerji üretimi lisansı almaya hak kazandı. Seyit Onbaşı Rüzgar Enerji Santrali, Ayvacık ilçesi, Çanakkale ilinde inşa edilmiştir. Rüzgar enerji santralı inşaatı 2011 yılında tamamlanmış olup, 9.4 MW kapasiteli olarak ticari faaliyetlere başlamıştır.15.03.2017 tarihinde Şirket'in% 100 hissesi GÜRİŞ Grup'a ait Notos Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmıştır. 15.06.2017 tarihinde, Notos Elektrik Üretim A.Ş. ve Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş. Türk Ticaret Kanununun 136. Maddesi ve Vergi Usul Kanununun 18-20. maddelerine göre birleşmişlerdir. Notos Elektrik Üretim A.Ş. 'nin tüm varlıkları ve yükümlülükleri Ayvacık tarafından üstlenilmiştir.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Belen Elektrik Üretim A.Ş. ("Belen Elektrik"): Belen Elektrik Üretim A.Ş., 2002 yılında elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve kapasitesinin müşterilere satılması amacı ile kurulmuştur. Hatay ili Belen ilçesi sınırları içinde kurulmuş olan Belen Rüzgar Enerjisi Santrali'nin 49 yıllık elektrik üretim lisansı olup, 30 MW'lık kısmı 2009 yılı içinde üretime başlamıştır. 2010 yılında kapasitesi 36 MW'a ulaşmıştır. Üretim kapasitesi 12 MW arttırılarak 2012 yılında 48 MW'a ulaşmıştır.

Çermikler Elektrik Üretim A.Ş. ("Çermikler"): Övünç Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş. olarak 2016 yılında Grup tarafından satın alınan Şirketin ticari ünvanı 27.04.2017 tarihinde Çermikler Elektrik Üretim Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Çermikler, Sivas Çermikler'de 25.78 MW kapasiteli Çermik Hidroelektrik santrali işletmektedir. 15.06.2016 tarihinde, Şirket'in% 100 hissesi GÜRİŞ Grubu üyesi olan MEO Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmıştır. 09.12.2016 tarihinde MEO Elektrik Üretim A.Ş. Çermikler Elektrik Üretim Anonim Şirketi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ncı maddesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'nci maddesi ve Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre birleşmiştir. MEO Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm varlık ve yükümlülükleri Çermikler tarafından devralınmıştır.

Derne Temiz Enerji Üretim A.Ş. ("Derne Enerji") Derne Temiz Enerji Üretim A.Ş. 2013 yılında GÜRİŞ İnşaat tarafından, İspanya'nın enerji sektöründe önde gelen şirketlerinden olan Iberdrola Renovables Energia S.A.U'dan satın alınmıştır. Derne Enerji'nin başlıca projeleri Edirne'de 64 MW kapasiteli Kanije Rüzgar Enerjisi Santralı, Kırklareli'nde 25,6 MW kapasiteli Zeliha Rüzgar Enerjisi Santrali ve Muğla'da 80 MW kapasiteli Fatma Rüzgar Enerji Santrali'dir. Kanije Rüzgar Enerjisi Santralı, 09.02.2011 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından 49 yıl boyunca EÜ / 3071-35 / 1826 numaralı enerji üretim lisansı verilmiştir. Kanije WEPP, Ekim 2015'te 6,4 MW kısmi elektrik enerjisi üretimine başlamıştır. 13.08.2016 tarihinde yatırım tamamlanmış ve kapasitesi 64 MW'a (20 türbin) ulaşmıştır. Zeliha Rüzgar Enerjisi Santralı, 28.12.2011 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından 49 yıl EÜ / 3597-4 / 2199 numaralı enerji üretim lisansı aldı. Zeliha WEPP'nin inşaatı, 7.12.2016 tarihinde 25,6 MW kapasiteli olarak tamamlanmış olup, 8 türbin enerjisi üretime başlamıştır. Fatma Rüzgar Enerjisi Santrali, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından 29.09.2011 tarihinde EÜ / 3433-9 / 2084 numaralı 49 yıl süreyle enerji üretim lisansı verilmiştir. Fatma WEPP Aralık 2016'da (12 türbin) 38,4 MW kısmi elektrik enerjisi üretimine başlamıştır. Mart 2017'de Fatma WEPP için 25,6MW (8 türbin) kapasiteli ilave yapı tamamlanmış ve toplam enerji üretim kapasitesi 153,6 MW'a ulaşmıştır. Şirket, Mayıs 2017'de Fatma WEPP için ek 16 MW (5 türbin) kapasitesinin inşasını tamamlamış ve toplam enerji üretim kapasitesi 169,6MW'ye ulaşmıştır (53 türbin).

Eolos Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş. ("Eolos Rüzgar"): Eolos Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş., elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışını gerçekleştirmek amacı ile 04.05.2000 tarihinde kurulmuştur. Eolos Rüzgar Enerjisi A.Ş.'nin sahip olduğu Şenköy Rüzgar Enerjisi Santrali, Hatay Şenköy'de kurulu olup 49 yıllık elektrik üretim lisansına sahiptir. Şenköy Rüzgar Enerjisi Santrali 27 MW kurulu güç ile 2012 yılında üretime başlamıştır. Santralin kapasitesi 15.08.2014 tarihi itibarıyla 36 MW kurulu güce çıkartılmıştır.

Espiye Elektrik Üretim A.Ş. ("Espiye"): Espiye Elektrik Üretim A.Ş. olarak 2016 yılında Grup tarafından satın alınan Şirketin 27.04.2017 tarihinde ticari ünvanı Espiye Elektrik Üretim Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Espiye, Giresun'un Espiye şehrinde 14.07 MW kapasiteli Espiye Hidroelektrik santrali işletmektedir. 31.03.2016 tarihinde Şirket'in %100 hissesi GÜRİŞ Grubu üyesi olan DC Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmıştır. 09.12.2016 tarihinde DC Elektrik Üretim A.Ş. Espiye Elektrik Üretim A.Ş. ile Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ncı maddesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'nci maddesi ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak birleşmiştir. DC Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm varlık ve yükümlülükleri Espiye tarafından devralınmıştır.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Gimak Enerji Üretim Limited Şirketi ("Gimak Enerji") 28.04.2005 yılında Gimak Yapı Taahhüt İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olarak Ankara'da kurulmuştur. Şirketin unvanı 2007 yılında Gimak Enerji Üretim Limited Şirketi olarak değiştirilmiş ve onaylatılmıştır. Şirketin faaliyet alanı, enerji santrali kurmak, işletmek ve ürettiği elektriği satmaktan oluşmaktadır. Bir Gimak projesi olan Çeşmebaşı Hidroelektrik Santrali Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilen EÜ/1197-4/861 sayılı lisans ile 49 yıllığına elektrik üretimi için yetkilendirilmiştir. Santralin inşası 12.01.2011 yılında tamamlanmıştır ve 8.6 MW kurulu güç ile elektrik üretimine başlamıştır. 24.06.2013 tarihinde şirketin %100 hissesi GÜRİŞ Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. 09.08.2021 tarihinde şirketin %85 hissesi MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. bünyesine geçmiştir.

Gürmat Elektrik Üretim A.Ş. ("Gürmat Elektrik"): Gürmat Elektrik Üretim A.Ş. 47.4 MW kapasiteli Aydın, Germencik'teki Galip Hoca Jeotermal Santrali'ni kurmak ve işletmek için kurulmuştur. 01.02.2013 tarihli Gürmat Elektrik Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Burç Jeotermal Yatırım Elektrik Üretim A.Ş. ("Burç"), Kurumlar Vergisi Kanunu ve Vergi Usul Kanunu'nun 18-20'nci maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca Gürmat Elektrik ile birleşmiştir. Burç'un tüm aktif ve pasifleri 22.03.2013 tarihinde 1 oranında Gürmat Elektrik tarafından hisse değişimi ile devralınmıştır. Burç Jeotermal Yatırım Elektrik Üretim A.Ş. Elektrik üretim santralleri kurmak, işletmek, kiralamak ve elektrik satmak için kurulmuştur. 162.3 MW kapasiteli EFELER Jeotermal Santralleri-Aydın, Germencik, birleşmiş kuruluşun ana projelerindendir. 2 Ekim 2014 tarihinde, 22.5 MW kapasiteli 2. EFELER Jeotermal Santrali (EFE II) inşaatı tamamlanmış ve Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın geçici kabulünün hayata geçirilmesi üzerine işletme faaliyete geçmiştir. Mart 2015'te 22.5 MW kapasiteli 3. EFELER Jeotermal Santrali (EFE III) inşaatı tamamlanmış ve Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığının geçici kabulünün hayata geçirilmesi üzerine işletme faaliyete geçmiştir. Temmuz 2015'te, 22.5 MW kapasiteli EFELER Jeotermal Santrallerinin (EFE IV) 4. etabı tamamlanmış ve Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabulün gerçekleştirilmesi üzerine işletme faaliyete geçmiştir. Ağustos 2015'te 47.4 MW kapasiteli 1. EFELER Jeotermal Enerji Santrali (EFE I) inşaatı tamamlanmış ve Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabulün gerçekleştirilmesi üzerine işletme faaliyete geçmiştir. 2017 yılı Ağustos ayı içerisinde, EFELER Jeotermal Enerji Santrallerinin 22,6 MW kapasiteli 6. Aşaması (EFE 6) tamamlanmış olup, Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabulü yapılmış ve üretime başlanmıştır. 2018 yılı Kasım ayı içerisinde, EFELER Jeotermal Enerji Santrallerinin 25 MW kapasiteli 7. Aşaması (EFE 7) tamamlanmış olup, Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabulü yapılmış ve üretime başlanmıştır. Toplam kapasite 209,9 MW 'a ulaşmıştır. 50 MW kapasiteli Efeler Jeotermal Enerji Tesisleri (EFE 8)'in 25 MW'ı 31.12.2020 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Kalan 25 MW'lık kısmın da tamamlanmasıyla 31.12.2022 tarihi itibarıyla toplam kurulu güç 259,9 MW'a ulaşmıştır.

İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş. ("İzdem"): İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş. 16.08.2017 tarihinde GÜRİŞ Grubu tarafından satın alınmıştır. Kocatepe Rüzgar Enerji Santralı, İzdem projesi, Afyon İlinde yer almakta olup 100 MW kapasiteye sahiptir. Proje, 16.03.2011 tarihinde, Türkiye Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından 49 yıllığına EÜ / 3118 -10 / 1876 numaralı enerji üretimi lisansını almaya hak kazanmıştır. Kocatepe RES, 31.12.2019 itibarıyla 48 MW kısmi elektrik enerjisi üretimine başlamıştır. Kalan 52 MW'lık kısım ise Temmuz 2020 itibarıyla elektrik enerjisi üretimine geçmiş ve toplam kapasitesi 100 MW'a ulaşmıştır.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Olgu Enerji"): Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş. elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışını gerçekleştirmek amacı ile 19.09.2007 tarihinde kurulmuştur. Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu Albay Çiğiltepe Rüzgar Enerjisi Santrali (eski adı: Dinar Rüzgar Enerjisi Santrali) Afyon Dinar'da kurulu olup, 49 yıllık elektrik üretim lisansına sahiptir. Yatırımın birinci aşaması kapsamında siparişi verilen toplam 22 adet türbinin ilk 7'sine Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 22.12.2012 tarihinde geçici kabul belgesi verilmiştir. 22 adet türbinin diğer 7'sine ise Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 08.02.2013 tarihinde geçici kabul belgesi verilmiştir. 7 adet üçüncü parti türbine ise Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 22.03.2013 tarihinde geçici kabul belgesi verilmiştir. Toplam 22 adet türbinden kalan sonuncusuna ise Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 19.07.2013 tarihinde geçici kabul belgesi verilmiştir. Yatırımın ikinci ve üçüncü aşamaları kapsamında, 29.11.2013 tarihinde ilave 12 türbin için Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabul belgesi verilmiştir. 22.08.2014 tarihinde ilave 16 türbin için Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabul belgesi verilmiştir. Yatırımın 4. aşaması kapsamında 6.12.2016 tarihinde 17 ve 30.12.2016 tarihinde 4 ilave türbin için Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından geçici kabul belgesi verilmiştir. Sonuç olarak,31.12.2016 tarihi itibariyle proje sahasında toplam 71 adet türbinin tamamlanmasıyla birlikte tesisin kapasitesi 172,75 MW'a ulaşmıştır.27.01.2017 tarihinde ilave 5 ve 16.02.2017 tarihinde ilave 5 türbin daha devreye alınmış ve geçici kabul Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı tarafından gerçekleşmiş ve böylelikle proje sahasında toplam 81 türbin montajı tamamlanarak tesisin kapasitesi 200,25 MW'a ulaşmıştır.

Pokut Elektrik Üretim A.Ş. ("Pokut Elektrik"): Pokut Elektrik Üretim A.Ş. 2015 yılında satın alınarak Grup bünyesine katılmıştır. Pokut'un sahibi olduğu Artvin ili, Borçka ilçesi sınırlarında yer alan Arpa Hidroelektrik Santrali 32,9 MW kapasiteye sahiptir.

Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. ("Ulu Enerji"): Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş., önceki ismi Yuva Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş., 2015 yılında satın alınarak Grup bünyesine katılmıştır. 10.01.2018 tarihinde, Katot Elektrik Üretim A.Ş. ve Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. Türk Ticaret Kanununun 136. Maddesi ve Vergi Usul Kanununun 18-20. maddelerine göre birleşmişlerdir. Katot Elektrik Üretim A.Ş. 'nin tüm varlıkları ve yükümlülükleri Ulu Enerji tarafından üstlenilmiştir. 08.10.2019 tarihinde Şirket'in unvanı Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Ulu Enerji'nin sahibi olduğu Bursa ili, Keles ilçesi sınırlarında yer alan Ulu Rüzgar Enerjisi Santrali 120,4 MW kapasiteye sahiptir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen şirketlerin ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	**31.12.2022**		
Konsolide edilen şirket	**Doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı %**		**Ülke**	**Faaliyet Alanı**
Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş.	80,00%	80,00%	Türkiye	Enerji
Belen Elektrik Üretim A.Ş	85,00%	85,00%	Türkiye	Enerji
Çermikler Elektirk Üretim A.Ş.	80,00%	80,00%	Türkiye	Enerji
Derne Temiz Enerji Üretim A.Ş.	80,00%	80,00%	Türkiye	Enerji
Eolos Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş.	85,00%	85,00%	Türkiye	Enerji
Espiye Elektirik Üretim A.Ş.	80,00%	80,00%	Türkiye	Enerji
Gimak Enerji Üretim Ltd. Şti.	85,00%	85,00%	Türkiye	Enerji
Gürmat Elektrik Üretim A.Ş.	90,00%	90,00%	Türkiye	Enerji
İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	75,00%	75,00%	Türkiye	Enerji
Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	85,00%	85,00%	Türkiye	Enerji
Pokut Elektrik Üretim A.Ş.	80,00%	80,00%	Türkiye	Enerji
Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	80,00%	80,00%	Türkiye	Enerji

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanması sonucu kesinleşecektir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Grup'un genel kurulu ve/veya yasal otoritelere sahiptir.

2.1.2 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup; muhasebe kayıtlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nca (KGK); yayımlanmış Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, yasal kayıtlara dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda SPK ve KGK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu(KGK); 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında TMS/TFRS'yi uygulamakla yükümlü şirketlerin, TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ni, 20.05.2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlamıştır.

13 Haziran 2013 tarihli 28676 sayılı resmi gazetede yayınlanan, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulunun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31.03.2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yeniden belirlenen finansal tablo formatları yürürlüğe konulmuştur. Ekteki Rapor önceki dönemle karşılaştırmalı olarak, yeniden belirlenen bu formatlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolarını hazırlarken SPK'nın II, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Finansal Raporlama" standardını uygulamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, tam konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıklar, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1.2 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen başlıca muhasebe politikaları 2.8 numaralı dipnotta özetlenmektedir.

2.1.3 Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2 TFRS'deki değişiklikler ve Etkileri

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

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

2.2 TFRS'deki değişiklikler ve Etkileri (Devamı)

TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

2.3 İşletmenin Sürekliliği

30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal tablolar "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. İşletmenin sürekliliğinin değerlendirilmesinde, Grup yönetimi, öngörülebilir süre için hazırladığı iş planında mevcut ve ilave finansman kaynakları, refinansman olanakları ve likidite üzerindeki risklerini ve belirsizlikleri göz önüne almıştır.

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Bu kapsamda 30.09.2022 tarihli Kar veya Zarar tablosunda "Finansman Gelirleri" kaleminde sunulan 38.532.801 TL tutarındaki kur farkı gelirleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" kalemine, "Finansman Giderleri" kaleminde sunulan 123.923.677 TL tutarındaki kur farkı giderleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" kalemine yeniden sınıflandırılmıştır.

2.5 Kullanılan Para Birimi

İlişikteki konsolide mali tablolarda kullanılan para birimi, TL sembolüyle gösterilmiş olan Türk Lirası'dır.

Yabancı para cinsinden işlemler
Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak evalüasyona tabi tutulmaktadır. Evalüasyon işleminden doğan kur farkları gelir tablosu içinde finansman gelir ve giderleri içerisinde gösterilmektedir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar için kullanılan döviz kurları aşağıdadır:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Varlıklar	**Yükümlülükler**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
ABD Doları	27,3767	27,4260	18,6983	18,7320
Avro	29,0305	29,0828	19,9349	19,9708
Japon Yeni	0,1833	0,1845	0,1413	0,1422

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

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

2.7 Konsolidasyon İlkeleri

Konsolide mali tablolar Not 1'de açıklanan bağlı ortaklık mali tablolarını kapsamaktadır.

Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak %50'sinden fazlasına iştirak ettiği veya oy hakkına sahip olması nedeniyle işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu bağlı ortaklıkları tam olarak konsolide edilmektedir.

Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklığında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Konsolide edilen ortaklıkların dönem kar/zararı ile öz sermaye hesap grubu kalemlerinden bağımsız olarak azınlık paylarına isabet eden tutar özkaynaklar ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilir. Ortaklığın kaydettiği zarar azınlık payını aştığı takdirde bağlayıcı bir neden veya zararı kapatacak bir yatırım imkanı olmaksızın söz konusu zararlar Grup'un tüm azınlık paylarına dağıtılır.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirleri arasındaki bakiyeleri, mal ve hizmet alış ve satışları ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere birbirleriyle olan işlemler neticesinde oluşmuş gelir ve giderler karşılıklı elimine edilmiştir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri
Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir. Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari borçlar
Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar
Stoklar ilk giren ilk çıkar maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, tamamlanma ve satış maliyetleri çıkarıldıktan sonra, olağan iş akışında tahmin edilebilen satış fiyatıdır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir.

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar
Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca Grup, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar
Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımlarını, enerji üretim lisans bedellerini içermektedir.

Maddi duran varlıklar
Maddi duran varlıklar, arsa ve binalar, tesis makina ve cihazlar hariç olmak üzere satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştikçe giderleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutulmuştur. Arsa ve Binalar, tesis makina ve cihazlar, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş kurumca hazırlanmış değerleme raporlarındaki değerleri baz alınarak gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmiştir. (Dipnot 15) Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Binalar	25 - 50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4 - 50
Tesis makina ve cihazlar	4 - 25
Demirbaşlar	4 - 10
Taşıtlar	4 - 20
Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 - 20

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. 1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü
Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri
Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir (Not 25). Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Dövizli işlemler
Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan ve yükümlülükler ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası satış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)
İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hasılat
Hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmektedir.

• Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
• Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
• Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
• İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
• Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Elektrik Satışları
Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Şirket'in edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

Temettü ve faiz geliri:
Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar
Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler
Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüler
Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar
Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler
Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin hesaplanmasında, Grup'un bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm
Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar
Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü
Grup, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar
Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar
Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri, yabancı para swap işlemleri ve çapraz kur sabit faiz swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi
Korunma ilişkisinin başlangıcında, Grup korunma ilişkisine ve işletmenin korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi amacına ve stratejisine ilişkin bir belgelendirme yapmaktadır.
Grup ayrıca korunan kalemin nakit akışlarındaki değişikliklerin ve korunma aracının birbirini mahsup etmesinin beklenip beklenmediği ve bu şekilde korunan kalem ile korunma aracı arasındaki ekonomik ilişkiyi belgelendirir.

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

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

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

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

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

Dipnot 19'da açıklandığı üzere Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Grup, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş, etkinliği matematiksel olarak TFRS 9 a uygun şekilde kanıtlanmış ve henüz realize edimemiş döviz kuru dalgalanmalarını gelir tablosundan çekerek kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmakta ve daha sağlıklı gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %112, riskten korunma etkinliği ise %90 olarak hesaplanmıştır.(31.12.2022 sırasıyla %118,%84)

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal borçlar
Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);
• varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
• Grup'un varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
• Grup'un finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Grup'un varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları
Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu
Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal kiralamalar

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismana tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama
Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, 1 yıldan kısa süreli bir sözleşmeye dayanıyorsa işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiraları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. 1 yıldan uzun süreli kiralama işlemleri kullanım hakkı varlığı olarak finansal tablolarda sınıflanır ve kira süresi boyunca itfa edilir.

(2) Grup - kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

2.9 Netleştirme / Mahsup
Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar
Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:
Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

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

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Faydalı ömür:
Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismana ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:
Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

İzin karşılıkları:
Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Şerefiye ve maddi duran varlık değer düşüklüğü testleri:
Grup finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarı ve yeniden değerleme modeline göre muhasebeleştirdiği sabit kıymetleri için değer düşüklüğü testi uygulamıştır. Bu testte geleceğe yönelik olarak nakit akım projeksiyonları ve bu projeksiyonların INA yöntemine göre bugünkü değerlerini hesaplamak için çeşitli makro ekonomik varsayımlar kullanmıştır.

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü
Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Grup'un erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Aktif piyasada bir kotasyon fiyatı yoksa, Grup ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerleme teknikleri kullanır. Seçilen değerleme tekniği, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırırken dikkate alacakları tüm faktörleri içerir.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen bir varlık veya borcun bir teklif fiyatı ve alış fiyatı varsa, Grup varlık ve uzun pozisyonları teklif fiyatından, yükümlülükleri ve kısa pozisyonları ise alış fiyatından ölçer. İlk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir).

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30.04.2020 tarihinde, Kaçkar Elektrik Üretim A.Ş. ve GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş. Türk Ticaret Kanununun 136. Maddesi ve Vergi Usul Kanununun 18-20. maddelerine göre birleşmişlerdir. Kaçkar Elektrik Üretim A.Ş. 'nin tüm varlıkları ve yükümlülükleri GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş. tarafından üstlenilmiştir.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2022: Bulunmamaktadır).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmaktadır. Grup'un tüm faaliyetleri Türkiye'de yer almakta olup enerji sektöründe faaliyet göstermektedir.

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	**31.12.2022**
Kasa	254.404	164.381
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	952.771.435	1.019.194.939
- Vadeli mevduat	605.566	1.500.465.551
	953.631.405	**2.519.824.871**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı ve vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023		**31.12.2022**	
	Faiz Oranı %	**Vade**	**Faiz Oranı %**	**Vade**
ABD Doları	--	--	%0,02-%0,20	1-29 gün
TL	4,75%-5,75%	1-3 gün	%3,00-%5,50	1-3 gün

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	**31.12.2022**
Kur korumalı mevduat hesabı (*)	1.346.173.007	--
	1.346.173.007	--

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kur korumalı vadeli mevduatların vade tarihleri 2 Kasım 2023 ve 17 Kasım 2023 dür.

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri;

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ortaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Bordo Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (*)	2.141.122.236	1.628.187.393
GÜRİŞ Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	2.000.000	400.669
Exworks Bakım Onarım ve İşletme A.Ş.	466.187	--
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	--	482.760
MOGAN Özel Havacılık A.Ş.	--	212.400
Gürenerji Elektrik Üretim Limited Şirketi	--	212.400
Dumlupınar Sağlık Hizmetleri A.Ş.	--	180.000
Mirage Park Otelcilik A.Ş.	--	43.760
Santral Madencilik A.Ş.	--	42.480
Tesla Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş.	--	22.520
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş. Kosova Şubesi	--	2.703
	2.143.588.423	**1.629.787.085**

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar (**)		
Bordo Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	225.394.540	479.876.011
	225.394.540	**479.876.011**

(*) Grup'un enerji satışlarını gerçekleştirdiği ilişkili taraf şirketlerinden Bordo Elektrik'in ortalama vadesi 120 gün olup herhangi bir vade farkı işletilmemektedir.

(**) Uzun vadeli ticari alacaklara üçer aylık dönemlerde adat faizi işletilmektedir.

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (***)		
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	439.535.706	--
	439.535.706	**--**

(***) Kısa vadeli alacaklar için adat faizi hesaplanmamaktadır.

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (Devamı) ;

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar		
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	63.044.072	70.165.163
Ovid Wind LLC (*)	34.836.600	23.921.880
Air Energy SH.P.K	182.892	517.976
	98.063.564	**94.605.019**

(*) Ovid Wind LLC, Grup'un dahil olduğu Güriş Grubu'na ait Ukrayna'nın Ovid/Odessa bölgesinde faaliyet gösteren 32,4 MW kapasiteli Ovid Rüzgar Santrali'nin sahibi ve işletmecisidir. Söz konusu santral raporlama tarihi itibariyle savaş bölgesine uzak kaldığından faaliyetlerine devam etmekte ve elektrik üretmektedir. Şirket, Ukrayna devletinden tahsilatlarına kısmi olarak devam etmektedir. Ancak ülke dışına nakit transferi sınırlandırıldığından ilgili bakiyenin tahsilatı yapılmamış ve uzun vadeli diğer alacaklara sınıflandırılmıştır. Grup yönetimi, sözkonusu tutarın tahsil edilebilirliğine ilişkin bir riskin oluşmayacağını beklemektedir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ortaklar ve ilişkili kuruluşlara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Bordo Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	72.163.374	262.373.489
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	16.279.559	--
Exworks Bakım Onarım ve İşletme A.Ş.	7.456.140	--
GÜRİŞ Holding A.Ş.	152.090	886.287
Gürenerji Elektrik Üretim Limited Şirketi	--	1.830.840
GÜRİŞ Makina ve Montaj Sanayi A.Ş.	--	32.267
	96.051.163	**265.122.883**

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar		
GÜRİŞ Makina ve Montaj Sanayi A.Ş.	--	236.453
	--	**236.453**

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	5.646.398	159.078.668
Gürenerji Elektrik Üretim Limited Şirketi	--	1.128.057
	5.646.398	**160.206.725**

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar		
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	--	139.591.259
GÜRİŞ Holding A.Ş.	--	14.867.847
	--	**154.459.106**

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış/Satışlar;

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla ortaklar ve ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2023		01.01.-30.09.2022	
	Mal ve Hizmet	Kur Farkı,Faiz	Mal ve Hizmet	Kur Farkı,Faiz
İlişkili taraflara yapılan satışlar				
Bordo Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.192.191.123	12.891.894	3.601.864.257	202.057
Gürenerji Elektrik Üretim Limited Şirketi	2.293.680	--	1.670.598	--
GÜRİŞ Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	2.000.000	19.810	--	--
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	1.602.501	3.600.984	2.906.410	29.900.928
MOGAN Özel Havacılık A.Ş.	1.200.000	--	960.000	--
Dumlupınar Sağlık Hizmetleri A.Ş.	1.080.000	--	900.000	--
Santral Madencilik A.Ş.	450.000	--	214.900	--
Mirage Park Otelcilik A.Ş.	245.000	--	269.300	--
Air Energy SH.P.K.	219.767	21.479	152.224	3.599.496
Ortan Doğalgaz Toptan Satış ve Dış Tic.A.Ş.	95.169	--	--	--
Tmy Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	20.000	--	--	--
Tesla Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş.	20.000	--	--	--
Ovid Wind LLC	--	10.914.720	--	3.894.458
Air Energy II LLC	--	--	--	472.168
GÜRİŞ Holding A.Ş.	--	--	--	430.199
	4.201.417.240	**27.448.887**	**3.608.937.689**	**38.499.306**

	01.01.-30.09.2023		01.01.-30.09.2022	
	Mal ve Hizmet	Kur Farkı,Faiz	Mal ve Hizmet	Kur Farkı,Faiz
İlişkili taraflardan yapılan alımlar				
Bordo Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	575.345.841	--	382.098.812	--
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	109.069.942	5.605.064	28.665.096	16.225.205
GÜRİŞ Holding A.Ş.	42.834.134	172.677	4.383.233	2.849.740
Gürenerji Elektrik Üretim Limited Şirketi	33.329.074	--	12.004.032	--
GÜRİŞ Makina ve Montaj Sanayi A.Ş.	7.208.441	--	1.161.732	--
GÜRİŞ Teknoloji A.Ş.	4.236.911	--	--	--
MOGAN Özel Havacılık A.Ş.	635.835	--	--	--
Air Energy SH.P.K.	22.031	--	--	--
GÜRİŞ İş Makinaları Endüstri A.Ş.	15.959	--	320.000	--
Akdeniz Resources Madencilik A.Ş.	9.000	--	500	--
Mirage Park Otelcilik A.Ş.	--	--	200.000	--
Ortan Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	40.000	--
	772.707.168	**5.777.741**	**428.873.405**	**19.074.945**

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

	30.09.2023	30.09.2022
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	6.876.664	2.285.989
	6.876.664	**2.285.989**

NOT 9 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Cari hesap alacakları	646.280.322	480.020.076
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	--	806.409
	646.280.322	**480.826.485**
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	--	(806.409)
	646.280.322	**480.020.076**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 8)	2.143.588.423	1.629.787.085
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	**2.789.868.745**	**2.109.807.161**
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 8)	225.394.540	479.876.011
Toplam uzun vadeli ticari alacaklar	**225.394.540**	**479.876.011**

Şüpheli ticari alacak hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	30.09.2022
Dönem başı bakiye	**806.409**	**823.757**
Konusu kalmayan karşılıklar	(806.409)	(9.295)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	36.657
Dönem sonu bakiye	**--**	**851.119**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları	1.122.421.175	1.273.223.055
	1.122.421.175	**1.273.223.055**
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 8)	96.051.163	265.122.883
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	**1.218.472.338**	**1.538.345.938**
Uzun vadeli ticari borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	263.613	197.017
Toplam uzun vadeli ilişkili olmayan ticari borçlar	**263.613**	**197.017**
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 8)	--	236.453
Toplam uzun vadeli ticari borçlar	**263.613**	**433.470**

NOT 10 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı		
- ABD Doları banka kredileri	4.886.281.494	3.656.385.693
- Avro banka kredileri	2.051.759.722	1.342.451.148
- İhraç edilmiş Avro cinsinden tahviller	47.446.830	32.288.183
- ABD Doları finansal kiralama yükümlülükleri	--	11.753.406
	6.985.488.046	**5.042.878.430**
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
- ABD Doları banka kredileri	14.641.777.328	11.505.824.100
- Avro banka kredileri	7.896.804.092	5.982.744.551
- İhraç edilmiş Avro cinsinden tahviller	1.854.974.863	1.265.814.906
	24.393.556.283	**18.754.383.557**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kredilerin geri ödeme bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Bir yıl içinde ödenecek	6.985.488.046	5.042.878.430
Bir ile iki yıl arası ödenecek	6.733.642.435	4.384.929.046
İki ile üç yıl arası ödenecek	5.174.414.566	3.939.389.927
Üç ile dört yıl arası ödenecek	4.486.867.859	3.210.875.417
Dört ile beş yıl arası ödenecek	3.400.167.532	2.579.608.708
Beş yıl ve sonrasında ödenecek	4.598.463.891	4.639.580.459
	31.379.044.329	**23.797.261.987**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kredilerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Açılış bakiyesi	**23.797.261.987**	**18.771.892.247**
Kredi kullanımları	337.573.123	2.835.221.822
Geri ödemeler (-)	(3.118.059.458)	(4.432.322.297)
Kur farkı etkisi	10.211.693.013	6.894.045.187
TFRS 16 etkisi	--	11.753.406
Faiz tahakkukları	150.575.664	(283.328.378)
	31.379.044.329	**23.797.261.987**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kullandığı kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
- ABD Doları	%6,01-%13,36	%5,84-%10,73
- Avro	%2,55-%11,11	%0,54-%6,80

Finansal borçlar karşılığında verilen teminatlar Dipnot 18'de açıklanmıştır.

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi alacakları	2.451.140	1.971.438
Personelden alacaklar	219.144	167.072
Verilen depozito ve teminatlar	--	179.738
	2.670.284	**2.318.248**
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)	439.535.706	--
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	**442.205.990**	**2.318.248**
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	4.740.405	3.580.529
	4.740.405	**3.580.529**
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)	98.063.564	94.605.019
Toplam uzun vadeli diğer alacaklar	**102.803.969**	**98.185.548**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek diğer vergiler	562.794.339	516.941.489
Taksitlendirilmiş vergi borçları	609.726.240	335.663.091
	1.172.520.579	**852.604.580**
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 8)	5.646.398	160.206.725
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	**1.178.166.977**	**1.012.811.305**
Uzun vadeli diğer borçlar		
Taksitlendirilmiş vergi borçları	683.359.536	20.328.830
	683.359.536	**20.328.830**
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 8)	--	154.459.106
Toplam uzun vadeli diğer borçlar	**683.359.536**	**174.787.936**

NOT 12 – STOKLAR

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

	30.09.2023	31.12.2022
Jeotermal enerji santrali sarf malzemeleri	274.145.564	283.797.817
	274.145.564	**283.797.817**

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen sigorta giderleri	70.540.162	133.029.030
Verilen avanslar	9.722.069	9.428.866
Diğer giderler	367.619	205.961
İş avansları	30.000	--
	80.659.850	**142.663.857**
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen diğer giderler	226.637	6.591.774
Peşin ödenen sigorta giderleri	70.503	12.523.241
	297.140	**19.115.015**

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Gelecek aylara ait gelirler	39.045	--
Alınan elektrik avansları	--	23.967
	39.045	**23.967**

NOT 14 – TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla türev araçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023		**31.12.2022**	
	Varlık	**Yükümlülük**	**Varlık**	**Yükümlülük**
Riskten korunma amaçlı-kısa vade	341.252.581	7.155.183	--	--
	341.252.581	**7.155.183**	**--**	**--**
Riskten korunma amaçlı-uzun vade	485.136.106	--	427.961.659	215.736.583
	485.136.106	**--**	**427.961.659**	**215.736.583**

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kontrat detayları aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	**Vade**	**Konrat Tutarı**	**Kar Zarar Tutarı**	**TL Karşılığı**
Swap işlemleri	ABD Doları	3.01.2024	171.681.120	4.106.576	112.424.494
Swap işlemleri	ABD Doları	3.07.2024	159.382.080	2.943.280	80.577.303
Swap işlemleri	ABD Doları	3.01.2025	148.026.528	2.763.619	75.658.761
Swap işlemleri	ABD Doları	3.07.2025	137.445.984	2.524.244	69.105.478
Swap işlemleri	ABD Doları	03.01.2024	92.076.935	2.730.734	74.758.473
Swap işlemleri	ABD Doları	03.07.2024	84.128.389	1.998.635	54.716.041
Swap işlemleri	ABD Doları	03.01.2025	74.199.775	1.782.133	48.788.910
Swap işlemleri	ABD Doları	03.07.2025	62.774.013	1.483.126	40.603.098
Swap işlemleri	ABD Doları	03.01.2026	56.912.580	1.366.928	37.421.983
Swap işlemleri	ABD Doları	03.07.2026	49.976.343	1.180.763	32.325.389
Swap işlemleri	ABD Doları	03.01.2027	44.398.413	1.066.363	29.193.488
Swap işlemleri	ABD Doları	03.07.2027	38.168.161	901.778	24.687.693
Swap işlemleri	ABD Doları	03.01.2028	32.680.224	784.915	21.488.374
Swap işlemleri	Avro	29.12.2031	18.902.166	1.859.644	54.083.662
Swap işlemleri	Avro	19.03.2027	28.500.000	1.780.409	51.779.270
Swap işlemleri	Avro	1.08.2024	19.272.500	645.614	18.776.270
Swap işlemleri	Avro	1.08.2024	19.272.500	(246.028)	(7.155.183)
Toplam türev işlemler karı					**819.233.504**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kontrat detayları aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	**Vade**	**Konrat Tutarı**	**Kar Zarar Tutarı**	**TL Karşılığı**
Swap işlemleri	ABD Doları	3.07.2025	131.040.000	(3.922.748)	(73.480.913)
Swap işlemleri	ABD Doları	3.07.2025	336.960.000	9.490.051	177.447.829
Swap işlemleri	ABD Doları	4.01.2028	75.000.000	(4.067.303)	(76.188.728)
Swap işlemleri	ABD Doları	3.01.2028	152.500.000	8.067.599	150.850.383
Swap işlemleri	Avro	1.08.2024	31.572.500	656.478	13.110.395
Swap işlemleri	Avro	1.08.2024	31.572.500	1.034.790	20.628.441
Swap işlemleri	Avro	19.03.2027	29.250.000	(2.096.007)	(41.858.927)
Swap işlemleri	Avro	19.03.2027	29.250.000	2.096.007	41.783.680
Swap işlemleri	Avro	29.12.2031	20.014.058	(1.868.649)	(37.318.410)
Swap işlemleri	Avro	29.12.2031	20.014.058	1.868.649	37.251.326
Toplam türev işlemler karı					**212.225.076**

NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023	Girişler	Çıkışlar	30.09.2023
Maliyet				
Arazi ve arsalar	611.990.985	--	(15.400)	611.975.585
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	12.837.117.186	34.700	--	12.837.151.886
Binalar	3.737.293.901	--	--	3.737.293.901
Özel maliyetler	34.209	--	--	34.209
Makine, tesis ve cihazlar	41.508.530.399	8.495.388	--	41.517.025.787
Taşıt araçları	4.132.377	7.086.418	--	11.218.795
Döşeme ve demirbaşlar	3.219.274	1.454.632	--	4.673.906
Kullanım hakkı varlıkları	28.600.137	--	--	28.600.137
Yapılmakta olan yatırımlar	1.073.586	42.373	(638.040)	477.919
	58.731.992.054	**17.113.511**	**(653.440)**	**58.748.452.125**
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.319.990.159	292.696.327	--	1.612.686.486
Binalar	176.414.360	60.091.400	--	236.505.760
Özel maliyetler	34.209	--	--	34.209
Makine, tesis ve cihazlar	4.825.118.106	1.701.996.978	--	6.527.115.084
Taşıt araçları	2.272.446	1.088.030	--	3.360.476
Döşeme ve demirbaşlar	1.391.864	388.122	--	1.779.986
Kullanım hakkı varlıkları	2.860.012	536.252	--	3.396.264
	6.328.081.156	**2.056.797.109**	**--**	**8.384.878.265**
Net kayıtlı değer	**52.403.910.898**			**50.363.573.860**

30.09.2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların üzerindeki sigorta teminatı tutarı 944.758.586 ABD Doları ve 803.991.001 Avro karşılığı 49.204.633.136 TL'dir.

NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1.01.2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.09.2022
Maliyet					
Arazi ve arsalar	557.960.327	--	(97.000)	--	557.863.327
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.743.946.309	67.629	--	15.322.039	10.759.335.977
Binalar	3.219.715.829	100.000	--	--	3.219.815.829
Özel maliyetler	34.209	--	--	--	34.209
Makine, tesis ve cihazlar	31.238.905.444	2.039.518	--	697.605.753	31.938.550.715
Taşıt araçları	2.319.918	1.812.459	--	--	4.132.377
Döşeme ve demirbaşlar	1.752.289	1.357.221	--	--	3.109.510
Kullanım hakkı varlıkları	28.600.137	--	--	--	28.600.137
Yapılmakta olan yatırımlar	623.764.367	699.615.516	--	(712.927.792)	610.452.091
	46.416.998.829	**704.992.343**	**(97.000)**	**--**	**47.121.894.172**
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	968.959.882	264.993.171	--	--	1.233.953.053
Binalar	105.163.212	54.008.906	--	--	159.172.118
Özel maliyetler	34.209	--	--	--	34.209
Makine, tesis ve cihazlar	3.113.134.769	1.280.176.616	--	--	4.393.311.385
Taşıt araçları	1.593.002	412.096	--	--	2.005.098
Döşeme ve demirbaşlar	1.090.988	196.396	--	--	1.287.384
Kullanım hakkı varlıkları	2.145.009	715.003	--	--	2.860.012
	4.192.121.071	**1.600.502.188**	**--**	**--**	**5.792.623.259**
Net kayıtlı değer	**42.224.877.758**				**41.329.270.913**

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu enerji santrallerine ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi 2. Seviye'dir.

Amortisman giderlerinin dağılımı Dipnot 28'de açıklanmıştır.

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2023
Maliyet				
Haklar (*)	538.948.759	852.175	--	539.800.934
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (**)	146.194	--	--	146.194
	539.094.953	**852.175**	**--**	**539.947.128**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	215.398.852	27.110.960	--	242.509.812
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	146.194	--	--	146.194
	215.545.046	**27.110.960**	**--**	**242.656.006**
Net kayıtlı değeri	**323.549.907**			**297.291.122**

	1.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2022
Maliyet				
Haklar (*)	539.160.726	1.031.145	(1.736.914)	538.454.957
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (**)	146.194	--	--	33.425
	539.306.920	**1.031.145**	**(1.736.914)**	**538.488.382**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	179.745.889	27.042.068	(391.266)	206.396.690
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	146.194	--	--	33.426
	179.892.083	**27.042.068**	**(391.266)**	**206.430.116**
Net kayıtlı değeri	**359.414.837**			**332.058.266**

(*) Hakların 287.045.420 TL (30.09.2022: 321.955.885 TL) tutarındaki kısmı Efeler Enerji Santrali için Maden Tetkik Arama Genel Müdürlüğü'nden alınan arazi kullanım haklarından oluşmaktadır. Enerji üretim lisanslarının süresi boyunca itfa edilmektedir.

(**) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım lisanslarından oluşmaktadır.

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şerefiye

Şerefiye, iktisap edilen bir iştirakin net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma maliyeti arasındaki farktan oluşmaktadır. Şerefiye maliyet değeri ile gösterilmiş olup her dönem gözden geçirilerek olaylar ve değişiklikler karşısındaki olası değer düşüklükleri izlenmekte ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Oluşan Şerefiye, Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin 2015 yılında Katot Elektrik Üretim A.Ş. tarafından (55.959.085 TL) satın alınmasından, Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş. hisselerinin %100'ünün 2017 yılında Notos Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmasından (26.434.493 TL) ve İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %55'inin 2017 yılında Mogan Enerji tarafından satın alınmasından (35.042.066 TL), kaynaklanmaktadır.

NOT 17 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	**31.12.2022**
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	103.603	33.869.190
	103.603	**33.869.190**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

18.1 Karşılıklar

Bulunmamaktadır.

18.2 Dava ve İhtilaflar

30.09.2023 itibarıyla, Grup'un hukuk müşavirlerinden gelen dava yazısına göre; Grup'un lehte açılmış 100.000.742 TL tutarında 35 adet vergi, EPDK, Mal Müdürlüğü vb. çeşitli açılmış ve devam eden davaları bulunmaktadır. (31.12.2022: 82.952.928 TL).

Grup'un 30.09.2023 tarihi itibarıyla, aleyhine açılmış önemli bir davası bulunmadığından mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2023	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	4.134.743.829	185.078.428	19.150.000	117.748.549
-Rehin	86.421.350.180	14.511.000.000	1.803.500.000	771.850.000
-İpotek	52.109.400.000	--	1.900.000.000	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
-Kefalet	19.285.089.895	--	349.500.000	333.520.256
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
	161.950.583.904	**14.696.078.428**	**4.072.150.000**	**1.223.118.805**
Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**

31.12.2022	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	3.112.553.347	168.254.095	19.150.000	129.468.096
-Rehin	54.900.339.980	14.511.000.000	1.546.500.000	571.850.000
-İpotek	35.590.800.000	--	1.900.000.000	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
-Kefalet	13.207.500.324	--	349.500.000	333.520.256
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
	106.811.193.651	**14.679.254.095**	**3.815.150.000**	**1.034.838.352**
Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**

NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)

30.09.2023 tarihi itibarıyla Grup'un almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi	Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Teminat Mektupları	TL	4.168.777	4.168.777
Teminat Mektupları	USD	38.454.523	1.052.757.940
Teminat Mektupları	EUR	158.538.279	4.602.445.509
Teminat Mektupları	JPY	252.500.000	46.274.918
Teminat Çekleri	TL	481.788	481.788
Teminat Senetleri	TL	105.725	105.725
Toplam			**5.706.234.657**

31.12.2022 tarihi itibarıyla Grup'un almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi	Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Teminat Mektupları	TL	4.168.777	4.168.777
Teminat Mektupları	USD	38.282.622	715.819.951
Teminat Mektupları	EUR	143.332.938	2.857.327.786
Teminat Mektupları	JPY	252.500.000	35.678.503
Teminat Çekleri	TL	481.788	481.788
Teminat Senetleri	TL	105.725	105.725
Toplam			**3.613.582.530**

Şirket, alınan teminat mektuplarının süresi bitenler için, serbest bırakma prosedürünü devam ettirmektedir.

Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, hisse rehni, banka hesabı rehni ve ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

Ayvacık'ın alacakları üzerinde EPİAŞ'ın alacak temliki 190.000.000 TL olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi 147.129.491 TL'ye düşmüştür. EPİAŞ harici alacak temliki tutarı ise 400.000.000 TL'dir.

Belen Elektrik Üretim A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, hisse rehni, banka hesabı rehni ve ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

Belen Elektrik'in kullanmış olduğu krediler kapsamında GÜRİŞ Holding A.Ş. ve GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

Çermikler Elektrik Üretim A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, hisse rehni, banka hesabı rehni ve ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

Çermikler'in kullanmış olduğu krediler kapsamında grup şirketleri GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş. ve Bordo Elektrik Üretim A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

EPİAŞ harici alacak temliki tutarı ise 8.750.000 ABD Doları'dır.

NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)

Derne Temiz Enerji Üretim A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, hisse rehni, banka hesabı rehni ve ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

Derne Enerji'nin alacakları üzerinde EPİAŞ'ın alacak temliki 2.500.000.000 TL olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi 1.744.419.728 TL'ye düşmüştür.

Derne Enerji'nin kullanmış olduğu krediler kapsamında MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş., GÜRİŞ Holding A.Ş. ve GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

Espiye Elektrik Üretim A.Ş., ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, hisse rehni, banka hesabı rehni, ticari işletme rehni ve ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

Espiye'nin kullanmış olduğu krediler kapsamında MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketi GÜRİŞ Holding A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

Espiye'nin alacakları üzerinde EPİAŞ'ın alacak temliki 220.000.000 olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi bakiyesi 184.921.827 TL'ye düşmüştür.

Eolos Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, kullanmış olduğu krediler kapsamında GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.'nin kefaleti bulunmaktadır.

Eolos Rüzgar Enerjisi'nin, GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredinin teminatını oluşturmak üzere vermiş olduğu, EPİAŞ'ın alacak temliki 650.000.000 TL olup yapılan ödemelerle güncel bakiyesi 619.004.662TL'ye düşmüştür.

Gimak Enerji Üretim Ltd.Şti.'nin, GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredinin teminatını oluşturmak üzere vermiş olduğu, EPİAŞ'ın alacak temliki 550.000.000 TL olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi 548.907.078 TL'ye düşmüştür.

Gürmat Elektrik Üretim A.Ş., ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumları lehine, hisse rehni, ticari işletme rehni, ticari taşınır rehni, banka hesabı rehni,alacakların devri ile arsa-fabrika ve teçhizat üzerinde ipotek vermiştir.

Gürmat Elektrik'in alacakları üzerinde EPİAŞ'ın alacak temliki 14.200.000.000 TL olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi 755.349.461 TL'ye düşmüştür. EPİAŞ harici alacak temliki tutarı ise 1.095.000.000 ABD Doları'dır.

Gürmat Elektrik'in kullanmış olduğu krediler kapsamında MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. ve GÜRİŞ Grubu şirketleri GÜRİŞ Holding A.Ş. ve GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)

Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

Olgu Enerji'nin kullanmış olduğu krediler kapsamında MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. ve GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

Pokut Elektrik Üretim A.Ş., ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, banka hesabı rehni, hisse rehni ve ticari işletme rehni tesis etmiştir.

Pokut Elektrik'in kullanmış olduğu krediler kapsamında MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketi GÜRİŞ Holding A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

Pokut Elektrik'in alacakları üzerinde EPİAŞ'ın alacak temliki 285.000.000 TL olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi 244.983.304 TL'ye düşmüştür. EPİAŞ harici alacak temliki tutarı ise 480.000.000 TL'dir.

İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, hisse rehni, banka hesabı rehni ve ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

İzdem Enerji'nin kullanmış olduğu krediler kapsamında GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş., GÜRİŞ Holding A.Ş., GÜRİŞ Makina ve Montaj San. A.Ş. ve Müşfik Hamdi Yamantürk'ün kefaletleri bulunmaktadır.

İzdem Enerji'nin alacakları üzerinde EPİAŞ'ın alacak temliki 1.650.000.000 TL olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi 1.354.497.481 TL'ye düşmüştür.

Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin ilgili yatırım için teminat paketi kapsamında, uzun vadeli proje finansmanını gerçekleştiren finans kurumu lehine, hisse rehni, banka hesabı rehni ve ticari taşınır rehni tesis etmiştir.

Ulu Enerji'nin kullanmış olduğu krediler kapsamında GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş., GÜRİŞ Holding A.Ş., MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin kefaletleri bulunmaktadır.

Ulu Enerji'nin alacakları üzerinde EPİAŞ'ın alacak temliki 4.500.000.000 TL olup yapılan ödemelerle rapor tarihi itibarıyla bakiyesi 4.325.276.797 TL'ye düşmüştür.

NOT 19 – YÜKSEK OLASILIKLI TAHMİNİ İŞLEM KUR RİSKİNE YÖNELİK NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA MUHASEBESİ

Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Grup, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş, etkinliği matematiksel olarak TFRS 9 a uygun şekilde kanıtlanmış ve henüz realize edimemiş döviz kuru dalgalanmalarını gelir tablosundan çekerek kapsamlı gelir tablosuna park etmekte ve daha sağlıklı gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %112, riskten korunma etkinliği ise %90 olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2022:sırasıyla %118 ve %84).

TRY	**30.09.2023**
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	6.309.544.522
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	20.097.771.921
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(5.522.848.935)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(18.251.262.949)
Riskten korunma etkinliği oranı	**90%**
Gelir tablosunda bırakılan etkinlik bandı içersindeki etkinlik dışı tutar	--

TRY	**30.09.2023**
Riskten korunulan kalemin gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	43.755.227.576
Riskten koruma amacıyla kullanılan aracın gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	39.165.781.796
Riskten Korunma Oranı	**112%**

TRY	**31.12.2022**
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	3.453.783.601
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	14.975.205.987
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(2.868.088.286)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(12.665.697.578)
Riskten korunma etkinliği oranı	**%84**
Gelir tablosunda bırakılan etkinlik bandı içersindeki etkinlik dışı tutar	(50.396.874)

TRY	**31.12.2022**
Riskten korunulan kalemin gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	32.579.248.189
Riskten koruma amacıyla kullanılan aracın gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	27.651.476.178
Riskten Korunma Oranı	**%118**

NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

20.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	35.402.908	10.402.438
Personele borçlar	13.787.821	9.184.078
	49.190.729	**19.586.516**

20.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmayan izin karşılığı	12.795.321	7.382.217
	12.795.321	**7.382.217**
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	**54.457.396**	**47.209.106**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) tavanından hesaplanmıştır.

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

	30.09.2023	31.12.2022
Yıllık iskonto oranı (%)	1,43%	%(0,12)
Faiz oranı (%)	23,87%	%17,14
Enflasyon oranı (%)	22,12%	%17,28
Emeklilik olasılığı(%)	100,00%	%100,00
Kıdem tavanı	23.489,83	19.982,83

NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

20.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Devamı)

Emeklilikte Yaşa Takılanlara (EYT) ilişkin düzenlemenin yer aldığı 7438 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 3 Mart 2023 tarihli ve 32121 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Grup, Emeklilikte Yaşa Takılanlar (EYT) kapsamında belirlenen kişileri kıdem tazminatı karşılıkları hesaplaması içerisine dahil ederek ilgili kişilere ayrıca (EYT) karşılığı ayırmamış ve konsolide finansal tablolarına "kıdem tazminatı karşılığı" olarak yansıtmıştır.

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2023	**01.01.-30.09.2022**
Dönem başı	**47.209.106**	**17.055.469**
Faiz maliyeti	11.227.773	2.717.495
Hizmet maliyeti	3.040.840	1.281.364
Dönemiçi ödemeler (-)	(4.264.962)	(273.135)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(2.755.361)	5.014.164
Dönem sonu	**54.457.396**	**25.795.357**

Grup'un 30.09.2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 548 kişidir (31.12.2022: 572 kişi).

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranı %25'dir (31.12.2022: %23).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30.09.2023 ve 30.09.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Ertelenen vergi karşılığı	1.393.893.228	(943.535.753)
	1.393.893.228	**(943.535.753)**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un bilançosuna yansıyan vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenen vergiler (-)	--	--
Kurumlar vergisi karşılığı net	**--**	**--**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	10.619.280.412	7.685.789.661
Ertelenmiş vergi varlıkları	(7.739.715.426)	(3.334.442.790)
	2.879.564.986	**4.351.346.871**

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kıdem tazminatı karşılığı, ticari alacak ve borçların reeskontu ile yeniden değerle tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	30.09.2023	**31.12.2022**	**30.09.2023**	**31.12.2022**
Ertelenen vergi varlıkları				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	18.318.408.247	11.698.398.534	4.579.602.062	2.339.679.707
Nakış akış riskinden korunma kazançları	8.314.498.440	4.196.685.527	2.848.858.105	782.476.604
Kredi faiz karşılığı	907.017.235	226.155.898	226.754.309	45.231.180
Devreden mali zararlar	190.825.081	630.137.791	47.706.270	126.027.558
Kur farkı düzeltmesi	56.086.878	21.857.303	14.021.720	4.371.461
Kıdem tazminatı karşılığı	54.457.396	47.209.106	13.614.349	9.441.821
İzin yükümlülüğü karşılığı	12.795.321	7.382.217	3.198.830	1.476.443
Şüpheli alacak karşılığı	--	806.409	--	161.282
Diğer	23.839.124	127.883.654	5.959.781	25.576.734
Ertelenmiş vergi varlıkları			**7.739.715.426**	**3.334.442.790**
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Sabit kıymet yeniden değerleme farkı (*)	44.475.291.407	45.070.942.067	10.409.326.857	7.639.046.243
Finansal enstrümanlar tahakkukları	819.233.504	212.225.076	204.808.376	42.445.015
Kur farkı düzeltmesi	--	21.123.477	--	4.224.695
Diğer	20.580.723	368.545	5.145.179	73.708
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			**10.619.280.412**	**7.685.789.661**
Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, net			**(2.879.564.986)**	**(4.351.346.871)**

(*) 7456 sayılı Kanunla yapılan değişiklikler öncesinde, KVK'nun 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktifinde yer alan ve en az iki tam yıl süreyle elde bulundurulan taşınmazların satışından elde edilen kazançların %50'si kurumlar vergisinden istisna idi. 7456 sayılı Kanunun 19/b maddesi ile KVK'nun 5/1-e maddesinde yapılan değişiklikle söz konusu istisna tamamen kaldırılmıştır.

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

(*) Ancak, 7456 sayılı Kanunun 22 nci maddesi ile KVK'na eklenen Geçici 16 ncı madde ile Kanunun yürürlük tarihi olan 15 Temmuz 2023'ten önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışında, iki yıllık elde tutma süresi ve ilgili diğer şartların sağlanması koşuluyla, söz konusu kazanç istisnasının %25 olarak uygulanmasına devam edeceği hüküm altına alınmıştır. Bu kapsamda 30 Eylül 2023 konsolide mali tablolarda sabit kıymet yeniden değerlemelerine ilişkin ertelenmiş vergi oranı arsa, yer altı ve yerüstü düzenlemeleri ve binalar için %18,75, tesis makine ve cihaz değerlemeleri için %25 kullanılmıştır (31 Aralık 2022:%10 ve %20)

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
Dönem başı	**(4.351.346.871)**	**(2.750.143.274)**
Dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.393.893.228	(943.535.755)
Özkaynakta muhasebeleştirilen	77.888.657	631.577.449
Dönem sonu	**(2.879.564.986)**	**(3.062.101.580)**

NOT 22 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın(kayıbın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
Hissedarlara ait net (zarar)	705.532.725	(1.448.358.716)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	2.230.000.000	2.230.000.000
Tam TL cinsinden bir hisse başına kar/(zarar)	**0,3164**	**(0,6495)**

NOT 23 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 2.230.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. (31.12.2022: her biri 1 TL nominal değerde 2.230.000.000 adet hisseye ayrılmıştır.)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay %		Pay Tutarı	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Tevfik Yamantürk	44,00%	44,00%	981.200.000	981.200.000
Müşfik Hamdi Yamantürk	44,00%	44,00%	981.200.000	981.200.000
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	12,00%	12,00%	267.600.000	267.600.000
Toplam Sermaye	**100,00%**	**100,00%**	**2.230.000.000**	**2.230.000.000**

NOT 23 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Ödenmiş Sermaye (Devamı)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sermayenin A ve B grubu hisselere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	A Grubu Nama TL	B Grubu Nama TL	Toplam TL
Tevfik Yamantürk	500.412.000	480.788.000	981.200.000
Müşfik Hamdi Yamantürk	500.412.000	480.788.000	981.200.000
GÜRİŞ İnşaat ve Mühendislik A.Ş.	136.476.000	131.124.000	267.600.000
	1.137.300.000	**1.092.700.000**	**2.230.000.000**

Ankara Ticaret Sicili nezdinde 43044 sicil numarası ile kayıtlı MOGAN Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin mevcut sermayesi, 1.137.300.000 adedi A Grubu, 1.092.700.000 adedi B Grubu olmak üzere toplam 2.230.000.000 adet paya bölünmüştür.

Bahsi geçen A Grubu paylar pay sahiplerine genel kurul toplantılarında imtiyazlı oy hakkı sağlamaktadır. Esas Sözleşme kapsamında olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A Grubu paylar, pay sahiplerine ikişer oy hakkı vermektedir.

Esas sözleşmenin 7'nci maddesi gereğince, Şirket'in borsada işlem görmeyen A Grubu paylarının, borsa dışında devredilebilmesi veya intifa hakkı kurulabilmesi ancak Şirket Yönetim Kurulu'nun onayı ile mümkündür.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in borsada işlem görmeyen A Grubu payları ile ilgili olarak devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, şirketin kendisi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek veya işbu esas sözleşmede yazılı haklı gerekçe ile onay istemini reddedebilir. Şirket'in borsada işlem görmeyen A Grubu payların satış değeri, borsada işlem görmeyen diğer A Grubu pay sahipleriyle yapılacak görüşmeler yoluyla belirlenir. Eğer bu konuda görüş farklılıkları ortaya çıkarsa, Şirket'in borsada işlem görmeyen A Grubu payların değerinin belirlenmesi için konusunda uzman olan üçüncü kişilerden yardım alınır.

Değer Artış Fonu
Grup'a ait arsa, arazi ve binaların ve makine tesis ve cihazların makul değeri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş kurumca (TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.) hazırlanmış değerleme raporlarındaki değerleri baz alınarak gerçeğe uygun değerler esasından gösterilmiştir. Türkiye'deki yüksek enflasyonlu ortam ve inşaat sektöründeki gelişmeler nedeniyle ortaya çıkan kayıtlı değerler ile makul değerleri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde yeniden değerleme fonu içerisinde muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle değer artış fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Açılış bakiyesi	**30.522.818.378**	**24.104.572.477**
Enerji santralleri yeniden değerlemesi	--	10.951.876.396
Azınlık paylarına transfer	--	(1.552.059.047)
Yeniden değerleme amortisman sınıflaması	(812.591.803)	(1.046.276.757)
Ertelenmiş vergi etkisi	(2.398.280.474)	(1.935.294.691)
Kapanış bakiyesi	**27.311.946.101**	**30.522.818.378**

NOT 23 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Değer Artış Fonu (Devamı)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla değer artış fonunun bağlı ortaklık bazında detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2023	**Ana ortaklık payı**	**Azınlık Payı**	**Toplam**
Eolos Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş.	763.849.896	134.797.041	898.646.937
Belen Elektrik Üretim A.Ş.	692.635.536	122.229.800	814.865.336
Espiye Elektrik Üretim A.Ş.	291.029.273	72.757.318	363.786.591
Pokut Elektrik Üretim A.Ş.	344.926.172	86.231.543	431.157.715
Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	3.993.808.883	704.789.803	4.698.598.686
Çermikler Elektrik Üretim A.Ş.	319.071.848	79.767.962	398.839.810
Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş.	115.647.148	28.911.787	144.558.935
Derne Temiz Enerji Üretim A.Ş.	3.340.756.070	835.189.018	4.175.945.088
Gürmat Elektrik Üretim A.Ş.	15.485.522.494	1.720.613.571	17.206.136.065
Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	885.190.337	221.297.584	1.106.487.921
İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	844.834.048	281.611.349	1.126.445.397
Gimak Enerji Üretim Ltd. Şti.	234.674.395	41.413.129	276.087.524
	27.311.946.100	**4.329.609.905**	**31.641.556.005**

31.12.2022	**Ana ortaklık payı**	**Azınlık Payı**	**Toplam**
Eolos Rüzgar Enerjisi Üretim A.Ş.	850.179.417	150.031.662	1.000.211.079
Belen Elektrik Üretim A.Ş.	776.864.428	137.093.723	913.958.151
Espiye Elektrik Üretim A.Ş.	323.690.102	80.922.526	404.612.628
Pokut Elektrik Üretim A.Ş.	387.605.178	96.901.295	484.506.473
Olgu Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	4.466.998.989	788.293.939	5.255.292.928
Çermikler Elektrik Üretim A.Ş.	354.837.928	88.709.482	443.547.410
Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş.	128.611.803	32.152.951	160.764.754
Derne Temiz Enerji Üretim A.Ş.	3.729.930.122	932.482.531	4.662.412.653
Gürmat Elektrik Üretim A.Ş.	17.312.156.131	1.923.572.858	19.235.728.989
Ulu Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	985.158.478	246.289.619	1.231.448.097
İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş.	940.315.245	313.438.415	1.253.753.660
Gimak Enerji Üretim Ltd. Şti.	266.470.557	47.024.216	313.494.773
	30.522.818.378	**4.836.913.217**	**35.359.731.595**

NOT 23 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları
TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. 30.09.2023 tarihi itibariyle yasal yedekler toplamı 12.622.407 TL'dir (31.12.2022: 12.622.407 TL).

Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

	30.09.2023	30.09.2022
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları, vergi etkisi	(2.770.280.607)	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	2.755.361	(5.014.164)
Ertelenmiş vergi etkisi	(688.841)	1.002.833
Toplam	**(2.768.214.087)**	**(4.011.331)**

Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

	30.09.2023	30.09.2022
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)	(8.314.498.440)	(3.372.939.752)
Ertelenmiş vergi etkisi	2.848.858.105	630.574.616
Toplam	**(5.465.640.335)**	**(2.742.365.136)**

NOT 23 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)

Geçmiş yıl zararlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Dönem başı	**1.987.292.738**	**(548.782.442)**
Yeniden değerleme amortisman etkisi	812.591.803	1.046.276.757
Net dönem karı/zararından transfer	(784.883.301)	1.489.798.423
Dönem sonu	**2.015.001.240**	**1.987.292.738**

Kar Dağıtımı

Kar Dağıtımı, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Azınlık Payları

Konsolide edilen ortaklıkların MOGAN Enerji dışında sermaye ve diğer özkaynak paylarının tutarları, konsolide bilançonun pasifinde ve konsolide gelir tablosunda "Azınlık Payları" olarak gösterilmiştir.

	30.09.2023	31.12.2022
Dönem başı	**3.901.609.905**	**2.930.901.688**
Enerji santralleri yeniden değerlemesi	(507.303.312)	1.398.775.678
Yeniden değerleme amortisman etkisi	135.303.179	153.283.369
Riskten korunma kazanç / (kayıp)	(784.118.371)	(413.822.673)
Aktüearyal kazanç / kayıp	732.514	(2.145.157)
Net dönem karı/zararının azınlık payına düşen kısmı	88.592.380	(165.383.000)
Dönem sonu	**2.834.816.295**	**3.901.609.905**

NOT 24 – HASILAT

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Hasılat	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Satışlar MWh (net)	2.750.138	2.834.314
Yurtiçi Satışlar TL		
Enerji satışları	7.789.560.829	6.973.714.416
Diğer satışlar	202.750.876	83.767.802
Brüt satışlar	**7.992.311.705**	**7.057.482.218**

Satışların maliyeti	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
İşçilik giderleri	170.905.636	11.867.882
Genel üretim giderleri	3.432.177.346	3.512.157.949
Amortisman giderleri	2.082.271.130	1.626.498.281
	5.685.354.112	**5.150.524.112**

NOT 25 – FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Reklam giderleri	5.344.399	320.000
	5.344.399	**320.000**

Genel yönetim giderleri	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Vergi resim harçlar (*)	359.527.949	34.739.403
Kira giderleri	42.683.098	2.296.126
Personel giderleri	35.783.880	5.324.126
Danışmanlık giderleri	35.386.183	6.598.219
Sigorta giderleri	8.075.572	663.609
Bakım onarım giderleri	4.182.566	240.806
Amortisman giderleri	1.636.939	1.045.975
Seyahat giderleri	1.446.747	106.888
Ofis giderleri	1.302.057	811.093
Taşıt giderleri	770.388	--
Haberleşme giderleri	508.364	953.713
Mahkeme giderleri	440.351	12.803
Diğer	3.892.125	1.755.802
	495.636.219	**54.548.563**

(*) "7440 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ve "7326 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında yapılandırılan vergi borçlarından kaynaklanmaktadır.

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden gelir ve karlar	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Kur farkı gelirleri	150.268.660	38.532.801
Sigorta hasar gelirleri	20.962.946	6.504.836
Grup şirketlerinden yansıtma gelirleri	4.061.328	1.077.917
Konusu kalmayan karşılıklar	1.091.475	9.295
Hurda satış gelirleri	258.772	393.475
Diğer gelirler	4.364.060	16.893.368
	181.007.241	**63.411.692**

Esas faaliyetlerden gider ve zararlar	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Kur farkı giderleri	217.100.451	123.923.677
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.201.944	2.405.382
Karşılık giderleri	--	36.657
Diğer giderler	10.816	71.295
	222.313.211	**126.437.011**

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelir ve karlar	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Kur korumalı mevduat faiz gelirleri	385.562.711	--
Mevduat faiz gelirleri	42.271.974	5.592.464
Kira gelirleri	1.426.263	860.835
Sabit kıymet satış karı	--	423.090
	429.260.948	**6.876.389**

NOT 28 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Satışların maliyeti	2.082.271.130	1.626.498.281
Genel yönetim giderleri	1.636.939	1.045.975
	2.083.908.069	**1.627.544.256**

Personel giderleri	**01.01.-30.09.2023**	**01.01.-30.09.2022**
Satışların maliyeti	170.905.636	11.867.882
Genel yönetim giderleri	35.783.880	5.324.126
	206.689.516	**17.192.008**

NOT 29 – FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansman gelir/ giderleri dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2023	**01.01.-30.09.2022**
Faiz swap gelirleri	1.262.955.363	559.518.952
Kur farkı gelirleri	610.754.483	529.330.089
Adat gelirleri	27.448.887	31.619.356
Finansman gelirleri	**1.901.158.733**	**1.120.468.397**

	01.01.-30.09.2023	**01.01.-30.09.2022**
Faiz giderleri	2.201.439.943	1.064.656.776
Kur farkı giderleri	1.962.991.219	2.289.088.870
Faiz swap zararları	369.049.900	253.134.169
Kredi kefalet hizmet giderleri	91.676.368	3.197.412
Banka komisyon ve masrafları	63.016.500	43.333.172
İlişkili taraflardan faiz giderleri	6.683.738	11.500.457
Diğer finansman giderleri	1.141	--
Finansman giderleri	**4.694.858.809**	**3.664.910.856**

NOT 30 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023		**31.12.2022**	
	Varlıklar	**Yükümlülükler**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
ABD Doları	27,3767	27,4260	18,6983	18,7320
Avro	29,0305	29,0828	19,9349	19,9708
Japon Yeni	0,1833	0,1845	0,1413	0,1422

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla TL karşılığı net yabancı para yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023		**31.12.2022**	
	YP Tutarı	**TL Karşılığı**	**YP Tutarı**	**TL Karşılığı**
ABD Doları net döviz varlığı/yükümlüğü	(669.537.016)	(18.365.675.102)	(683.571.250)	(12.804.656.655)
Avro net döviz varlığı/yükümlülüğü	(405.533.870)	(11.794.272.427)	(447.191.384)	(8.930.769.692)
Japon Yeni net döviz varlığı/yükümlülüğü	263	49	(3.098.690)	(440.748)
Net kısa pozisyon		**(30.159.947.480)**		**(21.735.867.095)**
Değer Artışı				
ABD Doları'nın %10 Değer Kazanması	--	(1.836.567.510)	--	(1.280.465.666)
Avro'nun %10 Değer Kazanması	--	(1.179.427.243)	--	(893.076.969)
Japon Yeni'nin %10 Değer Kazanması	--	5	--	(44.075)
Kar/Zarar Etkisi		**(3.015.994.748)**		**(2.173.586.710)**
Değer Azalışı				
ABD Doları'nın %10 Değer Kaybetmesi	--	1.836.567.510	--	1.280.465.666
Avro'nun %10 Değer Kaybetmesi	--	1.179.427.243	--	893.076.969
Japon Yeni'nin %10 Değer Kaybetmesi	--	(5)	--	44.075
Kar/Zarar Etkisi		**3.015.994.748**		**2.173.586.710**

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Borçlanma araçlarının elde bulundurulması, borçlanma araçlarının konu olduğu anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, kredili müşterilerinden doğabilecek bu riski, alınan garantiler vasıtası ile azaltarak kontrol eder. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

	Alacaklar		**Bankalardaki**	
30.09.2023	**Ticari Alacaklar**	**Diğer Alacaklar**	**Mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) **(1)**	**3.015.263.285**	**545.009.959**	**953.377.001**	**9.752.069**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.015.263.285	545.009.959	953.377.001	9.752.069
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri **(2)**	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar**(3)**	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
(3) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 18'de gösterilmiştir.

	Alacaklar		**Bankalardaki**	
31.12.2022	**Ticari Alacaklar**	**Diğer Alacaklar**	**Mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) **(1)**	**2.589.683.172**	**100.503.796**	**2.519.660.490**	**9.428.866**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.589.683.172	100.503.796	2.519.660.490	9.428.866
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri **(2)**	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	806.409	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	(806.409)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar**(3)**	--	--	--	--

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir.Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir:

30.09.2023	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Finansal borçlar	31.379.044.329	40.105.836.696	1.474.854.986	5.859.025.977	24.966.636.195	7.805.319.538
Ticari borçlar	1.218.735.951	1.218.735.951	1.122.421.175	96.051.163	263.613	--
Diğer borçlar	1.861.526.513	1.861.526.513	950.302.272	227.864.705	683.359.536	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**34.459.306.793**	**43.186.099.160**	**3.547.578.433**	**6.182.941.845**	**25.650.259.344**	**7.805.319.538**

31.12.2022	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Finansal borçlar	23.797.261.987	30.473.943.033	1.727.571.986	3.512.466.123	17.578.667.937	7.655.236.987
Ticari borçlar	1.538.779.408	1.538.779.408	1.273.223.055	265.122.883	433.470	--
Diğer borçlar	1.187.599.241	1.187.599.241	852.604.580	160.206.725	174.787.936	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**26.523.640.636**	**33.200.321.682**	**3.853.399.621**	**3.937.795.731**	**17.753.889.343**	**7.655.236.987**

Piyasa Riski

Faiz Oranı Riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir. Gerekli durumlarda, farklı hedging ürünleri kullanılmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri sabit ve değişken faizli borçlanmalardır.

	30.09.2023	31.12.2022
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	15.552.316.185	8.350.352.642
Finansal varlıklar	605.566	1.500.465.551
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	15.826.728.144	15.446.909.345
Euribor-100 baz buan	**158.267.281**	**154.469.093**

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

Grup döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30.09.2023	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**	**Japon Yeni**
1. Ticari Alacaklar	196.544.295	7.094.339	80.078	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	849.430.883	26.814.049	3.973.430	263
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.722.068	355.122	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**1.055.697.246**	**34.263.510**	**4.053.508**	**263**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**1.055.697.246**	**34.263.510**	**4.053.508**	**263**
10. Ticari Borçlar	655.833.901	17.406.387	6.135.803	--
11. Finansal Yükümlülükler	6.985.488.046	178.162.383	72.180.345	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**7.641.321.947**	**195.568.770**	**78.316.148**	**--**
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	24.393.556.283	533.864.849	335.310.869	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**24.393.556.283**	**533.864.849**	**335.310.869**	**--**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**32.034.878.230**	**729.433.619**	**413.627.017**	**--**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	819.233.504	25.633.093	4.039.639	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	826.388.687	25.633.093	4.285.667	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	7.155.183	--	246.028	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(30.159.947.480)**	**(669.537.016)**	**(405.533.870)**	**263**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(30.988.903.052)**	**(695.525.231)**	**(409.573.509)**	**263**
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	22.713.105.941	491.636.894	317.351.579	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	32.875.882	1.165.382	33.467	--

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31.12.2022	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni
1. Ticari Alacaklar	142.210.482	7.428.798	165.769	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.456.018.388	126.617.166	4.439.079	263
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	121.715.921	6.347.507	151.911	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**2.719.944.791**	**140.393.471**	**4.756.759**	**263**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	24.439.849	--	1.225.983	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	24.439.849	--	1.225.983	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**2.744.384.639**	**140.393.471**	**5.982.742**	**263**
10. Ticari Borçlar	515.965.319	22.830.487	4.399.616	3.098.953
11. Finansal Yükümlülükler	5.042.878.430	195.822.076	68.837.468	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	67.140.595	637.199	2.764.265	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**5.625.984.348**	**219.289.762**	**76.001.349**	**3.098.953**
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	18.754.383.557	614.233.616	362.957.892	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	317.658.620	--	15.906.154	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	167.502	8.942	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**19.072.209.686**	**614.242.558**	**378.864.046**	**--**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**24.698.194.034**	**833.532.320**	**454.865.395**	**3.098.953**
19. Bilanço Dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	212.225.076	9.567.599	1.691.269	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	427.961.659	17.557.650	5.655.924	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	215.736.583	7.990.051	3.964.655	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(21.735.867.095)**	**(683.571.250)**	**(447.191.384)**	**(3.098.690)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(22.095.114.999)**	**(699.477.414)**	**(450.260.547)**	**(3.098.690)**
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	23.022.466.641	770.908.013	431.795.361	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	14.005.309	740.985	7.532	--

Grup, yabancı para birimindeki riski elimine etmek için; yabancı para birimindeki borçlanmaları, elde edilen gelirlerdeki para birimlerini dikkate alarak yapmakta ve bu şekilde kendini doğal yöntemlerle koruma stratejisi izlemektedir. Buna ilaveten, Grup kendi mal ve hizmet tedarikçileri ile imzaladığı sözleşmeleri, kendisinin işvereni ile imzaladığı sözleşmelerle aynı para birimi üzerinden gerçekleştirmektedir.

Dipnot 19'da açıklandığı üzere Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Grup'un döviz cinsinden kullanmış olduğu krediler Enerji yatırımlarından kaynaklanmaktadır. Bu yatırımların gelirleri Enerji Projelerindeki devlet alım garantisi nedeniyle döviz ve dövize endekslidir.

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup, sermaye yeterliliğini finansal borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30.09.2023	**31.12.2022**
Toplam finansal borç	31.379.044.329	23.797.261.987
Hazır değerler (-)	(953.631.405)	(2.519.824.871)
Net borç	**30.425.412.924**	**21.277.437.116**
Toplam özkaynak	20.358.369.913	27.798.099.230
Toplam sermaye	**50.783.782.837**	**49.075.536.346**
Net finansal borç/toplam sermaye oranı	**%60**	**%43**

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar
Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa rayicine göre değerlenmiştir.

Finansal yükümlülükler
Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlenmesine ilişkin muhasebe politikaları Dipnot 2 ve Dipnot 19'da açıklanmıştır.

NOT 33 – BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2023	**01.01.-30.09.2022**
a. Bağımsız Denetim Ücreti:	2.250.000	875.000
b. Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler:	--	--
Diğer Güvence Hizmetlerine İlişkin Ücret:	--	--
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücret:	--	--
Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler:	--	--
Toplam (a+b)	**2.250.000**	**875.000**

NOT 34 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.