

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18-19
NOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR	20-21
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 9 STOKLAR	22
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	22
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR	22-23
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	23
NOT 13 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	23
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-25
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	29-30
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	32-33
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	33
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	33
NOT 23 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	34
NOT 24 GELİR VERGİLERİ	34-36
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ	36
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-43
NOT 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Finansal Tablo Türü		Solo	Solo
Dönem		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		36.522.388	51.187.886
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	15.079.723	35.059.124
Finansal Yatırımlar	5	2.328.827	3.224.148
Ticari Alacaklar		14.424.665	8.802.928
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	14.424.665	8.802.928
Diğer Alacaklar		1.079.910	255.482
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.079.910	255.482
Stoklar	9	1.983.897	2.268.817
Peşin Ödenmiş Giderler	12	701.404	475.686
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	923.962	1.101.702
Duran Varlıklar		985.214.798	997.218.223
Finansal Yatırımlar	5	540.265.652	540.265.652
Diğer Alacaklar		167.651	143.303
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	167.651	143.303
Maddi Duran Varlıklar	14	275.282.540	282.119.870
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	169.498.955	174.689.397
TOPLAM VARLIKLAR		1.021.737.186	1.048.406.109

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Solo	Solo
Dönem		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		29.291.295	45.227.653
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	22.406.102	40.095.476
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	1.101.848	1.087.145
Ticari Borçlar		2.819.982	1.662.001
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.819.982	1.662.001
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	1.394.395	1.151.924
Kısa Vadeli Karşılıklar		716.868	833.168
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	716.868	833.168
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	852.100	397.939
Uzun Vadeli Yükümlülükler		248.681.526	238.248.624
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	1.799.608	14.784.904
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.550.822	2.473.528
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	2.550.822	2.473.528
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	244.331.096	220.990.192
Özkaynaklar	17	743.764.365	764.929.832
Ödenmiş Sermaye		66.000.000	66.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		675.904.915	675.904.915
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		5.648.340	5.648.340
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.744.986)	(3.021.630)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç		(2.744.986)	(3.021.630)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		30.908.224	30.908.225
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(10.510.018)	0
Net Dönem Karı veya Zararı		(21.442.110)	(10.510.018)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.021.737.186	1.048.406.109

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	No	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
Finansal Tablo Türü		Solo	Solo	Solo	Solo
Dönem		1 Ocak –	1 Temmuz -	1 Ocak –	1 Temmuz -
		30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2024
Hasılat	18	56.830.563	20.658.212	64.413.212	21.750.064
Satışların Maliyeti	18	(41.495.775)	(10.186.488)	(44.268.313)	(19.384.134)
BRÜT KAR/ZARAR		15.334.788	10.471.724	20.144.899	2.365.930
Genel Yönetim Giderleri	19	(12.044.723)	(4.971.280)	(13.444.088)	(4.493.992)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	596.139	66.367	2.072.899	769.988
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(586.031)	(200.714)	(907.245)	(300.705)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		3.300.173	5.366.097	7.866.465	(1.658.779)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	8.370.470	2.391.990	14.999.359	5.373.315
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	21	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		11.670.643	7.758.087	22.865.824	3.714.536
Finansman Gelirleri	22	539.012	29.701	1.203.307	376.371
Finansman Giderleri	22	(14.016.502)	(2.056.970)	(21.897.587)	(9.016.164)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	23	(14.668.827)	(17.008.337)	(10.972.715)	(8.635.664)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(16.475.674)	(11.277.519)	(8.801.171)	(13.560.921)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(4.966.436)	(17.725.679)	(6.345.671)	566.005
Dönem Vergi Gideri / Geliri	23	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	23	(4.966.436)	(17.725.679)	(6.345.671)	566.005
DÖNEM KARI (ZARARI)		(21.442.110)	(29.003.198)	(15.146.842)	(12.994.916)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(21.442.110)	(29.003.198)	(15.146.842)	(12.994.916)
Ana Ortaklık Payları	24	(21.442.110)	(29.003.198)	(15.146.842)	(12.994.916)
Pay başına kazanç / (kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	24	(0,32)	(0,44)	(0,25)	(0,19)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		276.644	(215.330)	(605.690)	(376.947)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		368.858	(287.107)	(807.587)	(502.596)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	368.858	(287.107)	(807.587)	(502.596)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(92.215)	71.777	201.897	125.649
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	23	(92.215)	71.777	201.897	125.649
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(21.165.466)	(29.218.528)	(15.752.532)	(13.371.863)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Solo	Solo
Dönem		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2025
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		13.601.706	23.946.719
Dönem Karı (Zararı)		(21.442.110)	(15.146.842)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	25	(21.442.110)	(15.146.842)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(5.107.034)	67.638.046
- Amortisman ve İfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14	14.869.183	21.471.004
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	(39.006)	1.185.385
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	238.767	6.341.774
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	(4.966.436)	(745.080)
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(15.209.542)	39.384.964
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.115.538)	(2.544.583)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	895.321	1.258.621
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(5.621.736)	(4.892.240)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8,13	(848.777)	88.633
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	284.920	7.065
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(225.718)	593.934
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.157.981	734.136
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10	242.471	(334.732)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		7.933.151	(2.831.785)
Parasal Kayıp ve Kazançlar		36.333.236	(23.168.118)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.841.411)	(7.688.752)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	6.544.678
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-	6.544.678
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.841.411)	(14.233.430)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(2.841.411)	(14.233.430)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(29.418.264)	17.465.439
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		651.145	11.695.102
- Kredilerden Nakit Girişleri	6	651.145	11.695.102
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.223.535)	(1.795.153)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(3.223.535)	(1.795.153)
Kiralamalara İlişkin Nakit Çıkışları	6	(29.660.627)	(24.547.020)
Bedelli Sermaye Artışı	17	-	36.237.045
Ödenen Faiz	22	(4.396.485)	(4.124.535)
Alınan Faiz	22	7.211.237	-
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)		(18.657.970)	33.723.406
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(18.657.970)	33.723.406
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	33.737.693	14.287
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	15.079.723	33.737.693

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEM
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2024 İtibariyle Bakiyeler		33.000.000	652.900.049	13.398.378	(1.775.818)	46.443.494	(144.426.517)	115.492.936	715.032.523
Transferler		-	-	-13.398.378	-	(15.535.204)	144.426.517	(115.492.935)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(605.690)	-	-	(15.146.842)	(15.752.533)
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(15.146.842)	(15.146.842)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(605.690)	-	-	-	(605.691)
Sermaye Artırımı		33.000.000	23.008.343	5.648.399	-	7.206.141	-	-	68.862.883
30.09.2024 İtibariyle Bakiyeler	17	66.000.000	675.908.392	5.648.399	(2.381.508)	38.114.431	-	(15.146.841)	768.142.873
01.01.2025 İtibariyle Bakiyeler		66.000.000	675.904.915	5.648.340	(3.021.630)	30.908.225	-	(10.510.018)	764.929.831
Transferler		-	-	-	-	-	(10.510.018)	10.510.018	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	276.644	-	-	(21.442.110)	(21.165.466)
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(21.442.110)	(21.442.110)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	276.644	-	-	-	276.644
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2025 İtibariyle Bakiyeler	17	66.000.000	675.904.915	5.648.340	(2.744.986)	30.908.225	(10.510.018)	(21.442.110)	743.764.365

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Kasım 1985 tarihinde kurulmuş Isparta'da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in ana faaliyet konusu 29 Şubat 1984 gün ve 2983 sayılı "Tasarrufların Hızlandırılması Hakkında Kanun" ve 4 Aralık 1984 gün 3096 sayılı Kanun hükümleri uyarınca Çayköy Hidroelektrik Santralini("HES") işleterek elektrik üretim ve ticaretini yapmaktır.

Şirket'in genel merkezinin adresi Piri Mehmet Mahallesi Mimar Sinan Caddesi Miralay Mustafa Nuri Bey İş Hamı Kat: 2/77 Isparta'dır.

Sermaye artırımını suretiyle ihraç edilen paylarını 1999 yılı Aralık ayında halka arz eden Şirket'in 04.01.2000 tarihinden itibaren payları borsada işlem görmektedir. Herhangi bir gerçek veya tüzel kişinin hakimiyetinde olmayan ve sermaye yapısına ilişkin detay bilgiler 17 nolu dipnotta verilen Şirket'in Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından yayınlanan fiili dolaşımda bulunan pay raporuna göre, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla fiili dolaşımda bulunan pay oranı %77,70' dir. (31 Aralık 2024: %77,92)

Şirket, Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşların elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti ile görevlendirilmesi hakkındaki 3096 sayılı Kanunun 4.maddesi ve söz konusu Kanun maddesinin uygulanmasıyla ilgili 4 Eylül 1985 tarih ve 18858 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşlara elektrik enerjisi kurma ve işletme izni verilmesi esaslarını belirleyen yönetmelik hükümleri uyarınca Aksu - Çayköy enerji üretimi tesisinin işletilmesi hususlarında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile 1986 yılında sözleşme imzalamıştır. Aksu- Çayköy enerji üretimi tesisinin Şirket tarafından işletme süresi, tesisin inşasının bitimine ve geçici kabulün yapıldığı tarih olan 1 Aralık 1989 tarihinden itibaren, imzalanan sözleşme şartlarına göre 50 yıldır. Bu sürenin sonunda tarafların mutabakatı halinde ilgili yönetmelik hükümlerine göre işletme süresi uzatılabilir. Bu sözleşme ile Şirket, elektrik enerjisi üreticisi olarak hareket eder ve bu üretimin gerçekleştirilebilmesi için kullanılan tesisi inşa eder ve belirlenen dönem boyunca bu tesisi işletip tesisin bakımını gerçekleştirir. Cari dönem içerisinde sözleşmenin niteliğinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Şirket'in, Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında yapmış olduğu güneş enerjisi üretim santralleri ("GES") 2015, 2016 ve 2018 yıllarında tamamlanmıştır. 2015 yılında Gönen GES, 2016 yılında Kayı-1, Kayı-2 Senirce-1, Senirce-2 ve Senirce-3 GES'leri, 2018 yılında Koçtepe GES tamamlanmıştır. Bu durumda Şirket'in GES kurulu gücü 8 MW'a ulaşmıştır. Şirket, GES santrallerinden Gönen, Senirce 1, Senirce 2 ve Kayı 1 santrallerine 2020 yılında toplam 1,12 MW, Senirce 3 ve Kayı 2 santrallerine 2021 yılında toplam 0,39 MW ilave güç artışı yaparak Şirket'in kurulu gücünü toplamda 9,51 MW'a yükseltmiştir. 02.02.2023 tarihinde 2 MW Kurulu güce sahip Koçtepe 1-2 GES'in satış işlemi gerçekleştirilmiş olup Şirket'in kurulu gücü toplamda 7,51 MW'a düşmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 14 'dir. (31 Aralık 2024: 12)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat ve mali mevzuat gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır.

Ara dönem finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Bu açıklamada, TFRS'leri uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ("TMS 29") Standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Ayrıca, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak yukarıda öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri belirtilmiştir.

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

TMS 29, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 Standardını uygulamaları gerekmektedir. Bu çerçevede, geçerli para birimi TL olan Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TL'nin genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilmiştir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	222%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	291%
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	343%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kâra dahil edilmiştir.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kâr veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Ekli finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş olan Standart ve Değişiklikler

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur.

Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler;

KGG, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGG, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

DİPNOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzeltten değişikliklerle sınırlıdır.

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkiindeki TFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar;
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu;

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. 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.

DİPNOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Hasılat, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi, performans yükümlülüğünün tamamlanması ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Şirket hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

- (a) Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- (b) Performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- (d) Performans yükümlülüklerinin fiyatlarının ayrıştırılması,
- (e) Hasılatın performans yükümlülükleri yerine getirildiğinde kaydedilmesi.

Şirket yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi onayladıysa (yazılı, sözlü veya alışlagelmiş diğer iş yöntemleri ile) ve sözleşmede yazan şahsi yükümlülüklerini yerine getireceklerini taahhüt etmişlerse,
- (b) Şirket sağlanan ürün veya hizmete ilişkin her iki tarafında hak ve yükümlülüklerini tanımlayabiliyorsa
- (c) Şirket sağlanan ürün ve hizmetler için ödeme koşullarını belirleyebiliyorsa.
- (d) Sözleşme ticari işlem niteliğindeyse,
- (e) Şirket'in müşterilerine sağladığı mal ve hizmetler karşılığında ücretleri toplaması olasıdır.
- (f) Bahsi geçen ücretin tahsil edilebilirliği değerlendirilirken şirket yalnızca müşterinin vade tarihindeki ödeyebilme kabiliyetini ve ödeme iradesini dikkate almalıdır.

Maddi duran varlıklar

Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanla tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanla tabi tutulur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi Ekonomik Ömür Tahmini

Binalar	15-40 Yıl
Tesis Makine ve Cihazlar	18-25 Yıl
Taşıtlar	2-30 Yıl
Demirbaşlar	3-25 Yıl

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak mali tablolara alınmaktadır.

UFRYK 12'nin kapsamına giren sözleşmeye dayalı anlaşmaların şartları uyarınca, Şirket, bir hizmet sunucusu olarak hareket eder ve bir kamu hizmetinin sunulması için kullanılan tesisi inşa eder veya yeniler (inşaat veya yenileme hizmetleri) ve belirlenen dönem boyunca bu tesisi işletir ve tesisin bakımını (işletme hizmetleri) gerçekleştirir.

Şirket'in tek bir sözleşme veya anlaşma çerçevesinde birden fazla hizmet gerçekleştirmesi durumunda (örneğin, inşaat veya yenileme hizmetleri ile işletme hizmetleri) alınan veya alınacak bedel, tutarlar ayrı ayrı tanımlanabildiğinde, verilen hizmetlerin gerçeğe uygun değerleri oranında dağıtılır. Söz konusu bedelin niteliği, daha sonra nasıl muhasebeleştirileceğini belirler.

Şirket, UFRYK 12 uygulaması sırasında öncelikle UFRYK 12'nin kapsamına giren maddi duran varlıkları belirlemiştir. UFRYK 12 uyarınca, imtiyaz sözleşmesi tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu maddi duran varlıklar UFRYK 12 kapsamının dışında tutulmuştur. Şirket, UFRYK 12'nin kapsamına girdiğine karar verilen maddi duran varlıklarını maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflamış, itfa sürelerini ise imtiyaz sözleşmesi boyunca itfa etmeye başlamıştır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün 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, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Sat ve Geri Kiralama İşlemleri

Şirket, Kayı 1, Kayı 2, Senirce 2, Senirce 2-3 Projeleri için Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi ve Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile Euro döviz cinsinden "satıp geri kiralama yöntemi ile gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmesi" imzalamıştır.

Şirket, bu sözleşmeleri "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı kapsamında değerlendirmektedir. Kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda "maddi duran varlıklar" kalemi içerisinde, sözleşme kapsamındaki yükümlülükler, "kısa/uzun vadeli borçlanmalar" kalemi içerisinde raporlanmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıkların söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in yatırım projeleri tamamlanıp kullanılmaya başlanıncaya kadar katlanılan ilgili borçlanma giderleri aktifleştirilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıkları raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükleri de raporlama dönemi sonu itibarıyla satış kurundan geçerli para birimine çevrilmiştir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ilk madde ve malzeme, yarı mamul, emtia ve diğer stoklar için "hareketli ağırlıklı ortalama maliyet" yöntemi kullanılarak belirlenmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

İlişkili taraflar

Ekteki finansal tablolarda Şirket tarafından kontrol edilen şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

Ekteki finansal tablolarda Şirket tarafından kontrol edilen şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

- Mustafa Tutar

İlişki; Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür

Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup, finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 53.919,68 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL). Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Kıdem tazminat karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- Borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- Borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını;
- Bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- Menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- Bir Şirket finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

Hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlamaları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül2025	Hes	Ges	Diğer	Toplam
Hasılat	2.747.872	49.831.622	4.251.069	56.830.563
Maliyet	(6.858.668)	(33.488.802)	(1.148.305)	(41.495.775)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	(4.110.796)	15.726.653	2.780.674,63	14.396.532

30 Eylül2024	Hes	Ges	Diğer	Toplam
Hasılat	5.585.762	54.304.537	4.522.913	64.413.212
Maliyet	(8.620.330)	(34.949.917)	(698.067)	(44.268.314)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	(3.034.567)	19.354.620	3.824.847	20.144.898

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Kasa	817	3.466
Banka	14.840.139	34.475.811
- Vadesiz mevduatlar	840.139	11.534
- Vadeli mevduatlar	14.000.000	34.464.277
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	14.840.956	34.479.277
Faiz Geliri Tahakkuku	238.767	579.847
	15.079.723	35.059.124

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR**a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonları	2.328.827	3.224.148
	2.328.827	3.224.148

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Unvanı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Pay Oranı %	Tutar	Pay Oranı %
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş (*)	540.265.652	16,74%	540.265.652	16,74%

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

(*) Şirket yönetimi, pay sahibi olduğu Göltaş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin 06.10.2017 tarihli, sermaye artırımı gündemli, olağanüstü genel kurul toplantısına katılmış; sermaye artırımı oylamasında karşıt oy kullanmış ve iştirak etmemiştir. Ancak, Göltaş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin pay sahipleri ilgili olağanüstü genel kurul toplantısı sonucunda; oy çokluğu ile sermaye artırımına karar vermiş ve Şirket'in hisse tutarında mevzuatın sermayeye eklenmesine izin verdiği iç kaynaklarından bedelsiz olarak, 44.425.606 TL'lik artış oluşmuştur.

(*) Şirket'in, pay sahibi olduğu Göltaş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin 14.11.2017 tarihinde tescil edilen, 06.10.2017 tarihli olağanüstü genel kurul kararı sonucunda; Şirket'in hisse oranı %25,45'den, %16,74'e düşmüştür. Bu kapsamda; "TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" Standardı uyarınca, söz konusu işletmede önemli etkisinin bulunmadığı kabul edilerek; önceki dönemlerde Göltaş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'deki ortaklık payı için özkaynak yöntemi ile belirlediği tutardan izlenmesi uygulamasına son vermiş ve geçmiş yıllara ilişkin düzeltmelerin etkisini belirlemiştir.

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş ile Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş arasında 25 Aralık 2020 tarihinde Aksu ve Göltaş Enerji arasındaki tüm ihtilaflı konuların sulh yoluyla halledilmesi için bir anlaşma imzalanmıştır.

Tarafların yönetim kurullarınca onaylanan Anlaşma uyarınca; taraflar bu ihtilaflar ile ilgili dava ve şikayetlerinden ve ileri sürdükleri iddialardan tamamen, karşılıklı, gayrikabili rücu ve kayıtsız şartsız olarak feragat etmişler ve ileride de herhangi bir mecra da ilgili veya benzer iddiaları ileri sürmeyeceklerini taahhüt etmişlerdir.

Anlaşma ile ayrıca 28.08.2017 tarihindeki Göltaş Enerji olağanüstü genel kurulu ile karara bağlanan sermaye artışı sırasında Aksu'nun rüçhan haklarına isabet eden ve fakat o tarihte Aksu tarafından rüçhan hakları kullanılmadığı için Göltaş Çimento tarafından taahhüt edilen ve primli hisse iştirak bedeli olarak Göltaş Enerji'ye ödenen 8.225.707 adet Göltaş Enerji hissesinin de 30.06.2022 tarihine kadar Aksu tarafından talep edilmesi halinde Göltaş Çimento veya Göltaş gurubu şirketlerinden biri tarafından Aksu'ya devredilmesi taahhüt edilmiş, hisselerin devir bedelinin ise; hisselerin Göltaş Çimento'ya olan maliyeti artı bu rakam üzerine yürütülecek faiz artı bu devirden elde edilecek kar nedeniyle ortaya çıkabilecek ek kurumlar vergisi yükünü telafi etmeye yönelik bir prim olarak belirlenmesi konusunda taraflar anlaşmıştır.

Söz konusu sulh anlaşması çerçevesinde; 23 Mayıs 2022 tarihinde, anlaşma hükümleri dairesinde hesaplanan 50.834.110 TL hisse devir bedeli karşılığında Göltaş Enerji hisseleri Göltaş Çimento tarafından Şirket'e devredilmiş ve Şirket'in Göltaş Enerji'deki pay oranı %16,74'ten %25,45'e çıkmıştır. Şirket, Göltaş Enerji'ye ait payların %20'sinden daha fazlasını elinde tutmasına rağmen Göltaş Enerji'nin finansal ve faaliyet politikalarına ilişkin karar alma süreçlerine katılma gücü bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Şirket'in Göltaş Enerji üzerinde herhangi bir önemli etkisi bulunmadığından Göltaş Enerji Şirket'in finansal tablolarında finansal yatırım olarak gösterilmiştir.

TFRS'ler uyarınca gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmesi gereken Göltaş Enerji'deki yatırım, maliyet bedeli ile gösterildiğinden, hem 23 Mayıs 2022 tarihinde gerçekleşen ilave pay alımına ilişkin verilen bedel ile Göltaş Enerji'ye ait özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan kaynaklı kazanç veya kayıp belirlenememiş, hem de ilave pay alımı öncesi mevcut olan paylar gerçeğe uygun değerinden ziyade maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Finansal İşlemlerden Toplam Borçlar	24.205.711	54.880.380
	24.205.711	54.880.380
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları	2.291.933	2.547.955
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20.114.170	37.547.521
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20.669.257	39.926.886
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	(555.088)	(2.379.365)
	22.406.102	40.095.476
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	1.799.608	2.776.501
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	12.008.402
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	12.260.067
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	-	(251.665)
	1.799.608	14.784.904

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçlar, güneş enerjisi santrallerinin finansmanını sağlamak için Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Finansal Kiralama A.Ş. arasında yapılan kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer Finansal Yükümlülükler	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Diğer Mali Borçlar	1.101.848	1.087.145
	1.101.848	1.087.145

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların vadelerine göre detay dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	22.406.102	40.095.476
0-3 Ay	620.332	13.537.361
3-12 Ay	21.785.770	26.558.115
İkinci yılda ödenecekler	1.314.556	14.387.501
Üçüncü yılda ödenecekler	485.052	397.403
	24.205.710	54.880.380

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 01 Ocak	54.880.379	126.681.077
Alınan Yeni Finansal Borç	651.145	24.305.525
Finansal Kiralama Ödemeleri	(29.660.627)	(55.554.441)
Kredi Anapara Ödemeleri	(3.223.535)	(9.138.753)
Kur Farkı Değişimi	79.564	13.938.498
Faiz Tahakkuk Değişimi	99.370	237.427
Enflasyon Etkisi	1.379.413	(45.588.954)
Dönem sonu	24.205.710	54.880.380

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	14.424.665	8.489.355
Alacak Senetleri	-	313.573
	14.424.665	8.802.928

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla alacaklarına karşılık olarak aldığı ipotek ya da diğer teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	2.742.385	1.531.797
Diğer Ticari Borçlar	77.597	130.204
	2.819.982	1.662.001

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.079.910	255.482
	1.079.910	255.482

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	167.651	143.303
	167.651	143.303

(*) Şirket'in elektrik abonelik güvence bedelleri için verdiği depozitolardan oluşmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 9 - STOKLAR**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

Stoklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Stoklar	5.414.648	5.699.568
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.430.751)	(3.430.751)
	1.983.897	2.268.817

(*) Şirket'in rüzgâr enerjisi yatırımı yapma planları doğrultusunda alınmış olan Rüzgâr Ölçüm Direkleri, bu yatırımdan vazgeçilmesinden dolayı diğer stoklar hesabına alınmıştır. Sökülen direklerin başka bir faaliyette değerlendirilmesinin mümkün olmaması ve piyasada herhangi bir değerinin bulunmaması sebebiyle 3.430.751 TL tutarındaki Rüzgâr Ölçüm Direklerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Kalan 1.983.897 TL tutarındaki stok kalemi ise diğer sarf malzeme stoklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	877.127	627.145
Ödenecek SGK Kesintileri	281.352	270.685
Ödenecek Personel Gelir Vergisi	235.916	254.094
	1.394.395	1.151.924

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan İzin Karşılığı	716.868	833.168
	716.868	833.168

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.550.822	2.473.528
	2.550.822	2.473.528

Kıdem tazminatı hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Tavanı	46.655,43	46.655,43
Enflasyon Oranı	16,80%	21,50%
Faiz Oranı	22,00%	25,00%
İskonto Oranı	4,45%	3,35%
Ortalama Olasılık	100,00%	100,00%

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR (Devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı	2.473.528	1.412.040
Cari Hizmet Maliyeti	459.185	544.481
Faiz Maliyeti	637.706	746.444
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	(279.259)	1.661.088
Ödenen Kıdem Tazminatları	(238.864)	(1.187.466)
Enflasyon Etkisi	(501.474)	(703.059)
Dönem Sonu	2.550.822	2.473.528

DİPNOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları	201.000	5.449
Gelecek Aylara Ait Giderler	500.404	470.237
	701.404	475.686

DİPNOT 13- DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	923.962	1.101.702
	923.962	1.101.702

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi, Harç ve Fonlar	852.100	397.939
	852.100	397.939

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	01 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2025
Arazi ve Arsalar	3.656.128	-	-	-	3.656.128
Binalar	7.059.279	-	-	-	7.059.279
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.512.171	-	-	-	1.512.171
Taşıt Araçları	14.557.368	2.016.130	-	-	16.573.498
Döşeme ve Demirbaşlar	12.463.683	121.467	-	-	12.585.150
Kullanım Hakkı Varlıkları	332.569.690	-	-	-	332.569.690
Toplam Maliyet Bedeli	371.818.319	2.137.597	-	-	373.955.916

Birikmiş Amortismanlar	01 Ocak 2025	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2025
Binalar	(5.873.502)	(89.976)	-	-	(5.963.478)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(498.605)	(30.243)	-	-	(528.848)
Taşıt Araçları	(2.168.350)	(1.364.627)	-	-	(3.532.977)
Döşeme ve Demirbaşlar	(11.518.122)	(124.195)	-	-	(11.642.318)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(69.639.870)	(7.365.885)	-	-	(77.005.755)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(89.698.449)	(8.974.926)	-	-	(98.673.376)
Net Defter Değeri	282.119.870	-	-	-	275.282.540

30 Eylül 2025 itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 247.326.118 TL'dir. (31 Aralık 2024: 203.100.000 TL)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	01 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Arazi ve Arsalar	3.656.128	-	-	-	3.656.128
Binalar	7.059.279	-	-	-	7.059.279
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.512.171	1.723.674	-	(1.723.674)	1.512.171
Taşıt Araçları	10.967.122	12.237.625	(7.649.956)	(997.422)	14.557.368
Döşeme ve Demirbaşlar	12.191.680	272.002	-	-	12.463.683
Kullanım Hakkı Varlıkları	329.848.594	-	-	2.721.096	332.569.689
Toplam Maliyet Bedeli	365.234.975	14.233.302	(7.649.956)	-	371.818.319

Birikmiş Amortismanlar	01 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Binalar	(5.693.550)	(179.953)	-	-	(5.873.502)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(438.118)	(60.487)	-	-	(498.605)
Taşıt Araçları	(1.711.913)	(2.179.839)	1.723.401	-	(2.168.350)
Döşeme ve Demirbaşlar	(11.311.725)	(206.397)	-	-	(11.518.123)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(55.151.477)	(14.488.391)	-	-	(69.639.868)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(74.306.783)	(17.115.068)	1.723.401	-	(89.698.448)
Net Defter Değeri	290.928.191	(2.881.766)	(5.926.555)	-	282.119.870

(*) Kullanım Hakkı Varlıklarındaki girişler; Senirce 3 ve Kayı 2 Güneş Enerjisi Santrallerine güç artırımı yapılmasından kaynaklanmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Haklar	680.768	-	-	680.768
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	572.972.118	703.814	-	573.675.932
Toplam Maliyet Bedeli	573.652.887	703.814	-	574.356.700

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Haklar	(659.705)	(4.541)	-	(664.246)
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	(398.303.784)	(5.889.715)	-	(404.193.499)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(398.963.489)	(5.894.256)	-	(404.857.745)
Net Defter Değeri	174.689.397	-	-	169.498.955

Açıklama	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Haklar	669.998	10.770	-	680.768
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	572.972.118	-	-	572.972.118
Toplam Maliyet Bedeli	573.642.116	10.770	-	573.652.886

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Haklar	(653.616)	(6.089)	-	(659.705)
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	(386.589.987)	(11.713.797)	-	(398.303.784)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(387.243.603)	(11.719.886)	-	(398.963.489)
Net Defter Değeri	186.398.513	-	-	174.689.397

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak (*)	-	(558.505)
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	-	558.505
	-	-

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket hakkında vermiş olduğu idari para cezasından oluşmaktadır. İdari para cezası 05.02.2024 tarihinde ödenmiştir.

- Enerji satış tarifesi, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 27 Eylül 2002 tarih ve 4192 sayılı yazısı gereği Eylül 2002 ayından itibaren Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. ("TETAŞ") tarafından tespit edilerek Şirket'e bildirilmektedir. Şirket söz konusu tarifeye uygun fatura düzenlemekle birlikte, tarifeye itiraz etmekte ve Eylül 2002 tarihinden itibaren faturalarını "ihtiraz-i kayıt" şerhi düşerek düzenlemektedir.

Şirket'in, rapor tarihi ile derdest olan davaların son durumu aşağıdaki gibidir.

ENERJİ BAKANLIĞI İLE TARİFE DAVALARI

- 1- Ankara 13. İdare Mahkemesi 2018/2055 esas 2019/1689 karar sayılı 06.09.2019 tarihli karar ile davanın reddine karar verilmiş olup 12.03.2020 tarihli karar ile tarafların istinaf başvurularının reddine kesin olarak karar verilmiştir. Temyiz yolu kapalıdır. Anayasa Mahkemesine bireysel başvuru yapılmış olup, sonucu beklenmektedir.
- 2- EPDK'ya yapılan Arabuluculuk Başvurusu, EPDK'nın 11.02.2021 tarih ve 10020-22 karar sayılı kararı ile "Şirket tarafından arabuluculuk talebinde bulunmadan önce Ankara İdare Mahkemeleri nezdinde dava açıldığının tespit edildiği" gerekçesiyle reddedilmiş. Karar Şirket'e 06.07.2021 tarihinde tebliğ edilmiş, 07.07.2021 tarihinde e-posta yoluyla karar bildirilmiş ve EPDK kararı aleyhine 60 gün içerisinde idari yargıda dava açılabilmesi, bu konuda talimat verilmesi istenmiş, şirketçe 17.08.2021 tarihinde verilen cevapta yönetim kurulunca dava açılmasına gerek olmadığına karar verildiği bildirilmiştir. Bu nedenle anılan konuda herhangi bir dava açılmamıştır.

ENERJİ BAKANLIĞI İLE KAMU ORTAKLIK FONU (KOF) DAVALARI

- 1- 29.05.2018 tarih ve 2018/1325 E. Ankara 13. İdare Mahkemesinde açılan davada, davalı idare cevap vermiştir. Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi'nin 2019/3432 esas 2020/510 karar sayılı, 12.03.2020 tarihli karar ile istinaf başvurularının reddine kesin olarak karar verilmiştir. Temyiz yolu kapalıdır. Anayasa Mahkemesine bireysel başvuru yapılmış olup, sonucu beklenmektedir. 21.12.2020 tarihli yazı ekinde gönderilen Adalet Bakanlığı görüşüne karşı hazırlanan beyan dilekçesi 05.01.2021 tarihinde Anayasa Mahkemesine verilmiştir. Başvurunun sonucu beklenmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ('TRİ') pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	3.135.000	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	3.135.000	-	-	-

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	3.657.699	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	3.657.699	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

Fiili Dolaşımdaki Paylar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Bist'de işlem gören	83,22%	54.927.423	77,92%	51.429.557
Ulusal Pazarda İşlem Görmeyen	16,78%	11.072.577	22,08%	14.570.443
	100%	66.000.000	100%	66.000.000

Sermayede doğrudan %5 veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip gerçek ve tüzel kişilere ait detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Oy Hakkı Oranı(%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Oy Hakkı Oranı(%)
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.213.531	6,38%	6,67%	4.213.531	6,62%	6,86%
Vedat Akyol	3.722.230	5,64%	5,91%	3.722.230	5,62%	5,72%
Diğer	58.064.239	87,98%	87,42%	58.064.239	87,75%	87,42%
	66.000.000	100,00%	100,00%	66.000.000	100,00%	100,00%

b) Ödenmiş Sermaye/ Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 1 TL nominal değerli, 66.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu payların 1.137.931,04 adedi A Grubu, 64.862.068,96 adedi ise B Grubu paylardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 66.000.000 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 150.000.000 TL).

Genel Kurul'da, Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı, aynı bir gündem maddesi ile A Grubu pay sahibi ortakların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilir. Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükmü gereğince boşalacak Yönetim Kurulu üyeliği, ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak şartı ile Yönetim Kurulu'na seçilir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahibi ortakların veya vekillerinin her pay için 100 (Yüz) oy hakkı vardır. B Grubu paya sahip ortakların veya vekillerinin ise her pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Şirket karından %5 oranında kanuni yedek akçe, kalan kardan Sermaye Piyasası Kurulu tarafınca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan karın %10'u A Grubu hamiline yazılı pay sahibi ortaklara, %3'ü idare meclisi üyelerine ve murakıplara, %2'si de memur ve müstahdem ve işçilere dağıtılmak üzere ayrılır. Kalan kısmı ana sözleşmenin kar dağıtımlarına ilişkin hükümlerince dağıtılır.

c) Sermaye Düzeltmesi Farkları

Sermaye düzeltmesi farkları 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 675.904.915 TL'dir. (31 Aralık 2024: 675.904.915 TL).

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

d) Paylara İlişkin Primler/Iskontolar

Hisse senetleri ihraç primleri, yeni çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan tutarları ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve sermaye artışlarında kullanılabilir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 5.648.340 TL tutarındaki primlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 5.648.340 TL)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 30.908.224 TL tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 30.908.224 TL)

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kâr payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

f) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak olan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları "TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" çerçevesinde hesaplanan Aktüeryal kayıp/kazançlardan oluşmakta olup 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla (2.744.986) TL tutarındadır. (31 Aralık 2024: (3.021.630) TL)

g) Kâr Dağıtımı

Kar dağıtımının SPK'nın Seri: II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Ayrıca anılan Tebliğ'de, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir. Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları (10.510.018) TL'dir. 31 Aralık 2024 yoktur. TL

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
Sermaye Düzeltme Farkları	650.443.974	675.904.915	25.460.941
Hisse Senedi İhraç Primi	17.741.016	5.648.340	(12.092.676)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	51.238.866	30.908.224	(20.330.642)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in satışları aşağıdaki gibidir:

Hasılat ve Satışların Maliyeti	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurtiçi Satışlar	53.421.980	20.011.440	59.809.879	21.558.783
Diğer Gelirler	3.484.919	647.922	4.820.302	191.977
Brüt Satışlar	56.906.899	20.659.362	64.630.181	21.750.760
Satıştan İadeler (*)	(76.336)	(1.150)	(216.969)	(696)
Net Satışlar	56.830.563	20.658.212	64.413.212	21.750.064
Satılan Hizmet Maliyeti	(3.214.015)	(221.294)	(1.044.561)	(923.358)
Satılan Mamul Maliyeti	(38.281.759)	(9.965.195)	(43.223.752)	(18.460.776)
İşçilik Giderleri	(5.098.008)	(1.820.974)	(4.663.440)	(1.869.767)
Amortisman Giderleri	(12.886.082)	1.379.672	(19.055.243)	(10.202.066)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri	(743.187)	(69.063)	(478.026)	(88.523)
Bakım ve Onarım Giderleri	(419.306)	(228.810)	(242.684)	(178.398)
Akaryakıt Giderleri	(89.468)	(24.222)	(140.001)	(45.623)
Enerji Giderleri	(185.429)	(81.258)	(181.390)	(100.397)
Sigorta Giderleri	(5.862.924)	(5.547.956)	(640.706)	(282.235)
Arazi Kullanım Giderleri	(370.788)	(243.786)	(347.606)	(232.921)
Sistem Kullanım Bedeli	(12.366.859)	(3.196.461)	(15.055.318)	(4.914.915)
Diğer	(259.708)	(132.337)	(2.419.339)	(545.931)
Satışların Maliyeti	(41.495.775)	(10.186.488)	(44.268.313)	(19.384.134)
Brüt Kar/Zarar	15.334.789	10.471.724	20.144.899	2.365.930

(*) Şirket'in Türkiye Elektrik Kurumu (TEK) ile 5 Nisan 1981 tarihinde imzalanan, Aksu-Çayköy hidroelektrik santralinin sisteme bağlandığı 15 Kasım 1989 tarihinden itibaren geçerli olan sözleşmeye göre TEK fatura bedelinden %10 Kamu Ortaklığı Fonu payını tenzil ettikten sonra, aktif enerji bedelini Şirket'e, Kamu Ortaklığı Fonu payını da söz konusu fon hesabına yatıracaktır. Bu geçerli madde 26.05.2000 tarihli, 24060 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 4568 sayılı Bazı Fonların Tasfiyesine ilişkin kanun gereğince Kamu Ortaklığı Fonu ortadan kaldırılmış ve tarife unsuru olmaktan çıkarılmıştır. Bu kanuna istinaden Şirket %10 KOF Payını faturada indirim tutarı olarak göstermemekte ve elektrik faturası bedeline yansıtmaktadır. İlgili kurum ise fatura tutarını kabul etmemekte ve %10 kesinti kısmını iade faturası olarak Şirket'e faturalamaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Nisan- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024
Personel Giderleri	(6.521.395)	(3.456.594)	(4.794.126)	(1.844.179)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(2.244.087)	(1.966.000)	(1.017.803)	(661.253)
Yönetim Kurulu ve Murakıp Giderleri	(212.856)	1.281.958	(1.463.421)	(275.596)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri	(495.933)	(178.019)	(813.780)	(300.572)
Seyahat Giderleri	(579.911)	(349.147)	(183.676)	(24.808)
Bakım ve Onarım Giderleri	(62.036)	(3.776)	(140.655)	(9.845)
Aidat Giderleri	-	147.351,30	(1.272.175)	(97.860)
Diğer Giderler	(388.462)	(59.082)	(115.856)	247.010
Amortisman Giderleri	(605.576)	(35.507)	(1.838.782)	(564.703)
Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri	(374.992)	(97.011)	(363.263)	(140.038)
Haberleşme Giderleri	(58.020)	(19.268)	(91.771)	(26.961)
Mutfak ve Temizlik Giderleri	(56.973)	(14.285)	(125.981)	(77.522)
Vergi, Resim ve Harçlar	(205.603)	(149.084)	(46.328)	(10.542)
Akaryakıt Giderleri	(44.764)	(12.310)	(73.747)	(30.081)
Mahkeme ve Dava Ücretleri	-	-	(404.382)	(119.034)
Sigorta Giderleri	(70.166)	(16.352)	(54.380)	(16.624)
Araç Gider Kısıtlaması Giderleri	(123.949)	(44.154)	(643.962)	(541.384)
	(12.044.723)	(4.971.280)	(13.444.088)	(4.493.992)

DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Nisan- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024
Konusu Kalmayan Karşılıklar	331.350	-	157.385	25.099
SGK Teşvik Gelirleri	264.624	66.215	1.843.344	674.622
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Gelirleri	-	-	72.171	70.267
Diğer Gelirler	165	152	-	-
	596.139	66.367	2.072.899	769.988

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER (Devamı)**

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Nisan- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Giderleri (-)	(5.000)	(5.000)	(200.753)	(15.263)
Diğer Giderler(-)	(581.031)	(195.714)	(706.491)	(285.443)
	(586.031)	(200.714)	(907.245)	(300.706)

DİPNOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Nisan- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024
Menkul Kıymet Satış Karları	1.159.233	323.963	1.044.803	513.987
Mevduat Faiz Geliri	7.211.237	2.068.027	13.345.371	4.913.665
MDV Satış Karı	-	-	609.185	(54.337)
	8.370.470	2.391.990	14.999.359	5.373.315

DİPNOT 22 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**a) Finansman Gelirleri**

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Nisan- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024
Ticari İşlemlere İlişkin Faiz Geliri	7.211.237	2.068.028	13.345.371	4.913.665
Kur Farkı Gelirleri	(6.672.225)	(2.038.327)	(12.142.064)	(4.537.294)
	539.012	29.701	1.203.307	376.371

b) Finansman Giderleri

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Nisan- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(4.396.485)	(1.087.641)	(7.590.612)	(2.506.747)
Kur Farkı Giderleri	(9.620.017)	(969.329)	(14.306.975)	(6.509.417)
	(14.016.502)	(2.056.970)	(21.897.587)	(9.016.164)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 23 – NET PARASAL KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Şirket'in 30.09.2025 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal olmayan kalemler	30.09.2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	115.269
Peşin ödenmiş giderler	19.106
Verilen Depozito ve Teminatlar	29.053
Maddi duran varlıklar	4.068.130
Maddi olmayan duran varlıklar	88.757.301
İştirakler	109.569.872
Sermaye düzeltme farkları	(150.410.990)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(1.145.123)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	522.994
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(6.266.216)
Geçmiş yıl karları	2.528.573
Kardan Ayrılan Özel Amaçlı Fonlar	(397.812)
VERGİ	(63.084.967)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(3.464.019)
Satışların maliyeti (-)	3.706.545
Genel yönetim giderleri (-)	888.697
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(499.169)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	154.513
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(676.860)
Finansman gelirleri	(39.650)
Finansman giderleri (-)	955.926
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(14.668.827)

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla vergi giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Nisan- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024
Cari Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(4.966.436)	(17.725.679)	(6.345.671)	(4.760.657)
	(4.966.436)	(17.725.679)	(6.345.671)	(4.760.657)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

Ayrıca, 2025 yılında kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında geçici vergi ödenmektedir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

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

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar		Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	696.315.149	600.451.045	(200.584.680)	(176.618.654)
Finansal Varlıklar Değer Farkları	226.737.523	228.072.120	(55.054.852)	(55.388.501)
Kur Farkları ve Diğer Düzeltmeler	4.244.438	4.181.599	(1.312.645)	(1.296.935)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	927.297.110	832.704.764	(256.952.177)	(233.304.090)
Kıdem Tazminatı ve Kullanılmamış İzin Karşılıkları	432.639	213.155	712.698	859.784
Kredi-Leasing Tahakkukları	(42.260.646)	(41.833.079)	9.675.317	9.568.425
Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları	(5.604.552)	(4.215.043)	2.233.067	1.885.689
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(47.432.559)	(45.834.967)	12.621.082	12.313.898
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net (K/Z)	879.864.551	786.869.797	(244.331.095)	(220.990.192)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak	(220.990.192)	(186.555.165)
Gelir Tablosunda Muhasebeleşen	(23.248.689)	(34.850.299)
Diğer Kapsamlı Gelirler Ertelenmiş Vergi Geliri	(92.215)	415.272
Dönem Sonu	(244.331.096)	(220.990.192)

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın) Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	66.000.000	66.000.000	60.076.923	60.076.923
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı/Zararı	(21.442.110)	(29.003.198)	(15.146.842)	(11.363.483)
Hisse Başına Düşen Kayıp/Kazanç	(0,32)	(0,44)	(0,25)	(019)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraflardan Alımlar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Mustafa Tutar (*)	56.234	-
	56.234	-

(*)Diğer işlemlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili Taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Mustafa Tutar	56.234	-
	56.234	-

b) Üst Düzey Yöneticilere Yapılan Ödemeler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyelerine ücretler ve sağlanan menfaatler toplam 1.793.647 TL'dir. (31 Aralık 2024: 1.005.205 TL)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar, prosedürler, parametre ve kurallar doğrultusunda yürütülmektedir. Yönetim Kurulu tarafından Şirket'in Operasyonel birimleri ile birlikte çalışılarak finansal risk tanımlanır ve değerlendirilir.

Yoğunlaşma Riski

Şirket'in cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının %1,85'i HES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği Elektrik Üretim A.Ş' ye, %98,15'i GES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği CLK Akdeniz Elektrik AŞ'ye aittir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, önceden belirlenmiş bazı teminatları elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve belirli aralıklarla incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Şirket'in, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

30 Eylül 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	14.424.665	-	1.247.561	15.078.906	-	817
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	14.424.665	-	1.247.561	15.078.906	-	817
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	8.802.928	-	398.785	35.055.659		3.466
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	8.802.928	-	398.785	35.055.659	-	3.466
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Likidite risk yönetimi**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2025						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Finansal Borçlar	5.193.026	7.510.682	622.433	4.531.990	2.356.259	-
Ticari Borçlar	2.819.982	2.803.085	2.803.085	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	5.514.184	5.965.180	868.936	1.707.384	3.388.861	-
Kiralama Yükümlülüğü	20.114.170	27.067.413	7.891.166	18.524.007	652.240	-
Toplam Yükümlülük	33.641.362	43.346.360	12.185.620	24.763.381	6.397.360	-

31 Aralık 2024						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Finansal Borçlar	6.747.503	6.747.503	1.827.814	1.969.086	2.950.602	-
Ticari Borçlar	1.766.216	1.766.216	1.766.216	-	-	-
Diğer Borçlar	5.413.404	5.413.404	1.647.047	1.137.727	2.628.630	-
Kiralama Yükümlülüğü	52.477.146	52.393.435	13.377.694	26.254.352	12.761.388	-
Toplam Yükümlülük	66.404.269	66.320.558	18.618.771	29.361.165	18.340.620	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski****Kur Riski Yönetimi**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	30 Eylül 2025				31 Aralık 2024			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	17.354	-	356	-	11.729	-	231	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	17.354	-	356	-	11.729	-	231	-
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)	17.354	-	356	-	11.729	-	231	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	33.403.097	-	683.943	-	48.200.736	-	949.450	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	33.403.097	-	683.943	-	48.200.736	-	949.450	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	20.546.200	-	404.715	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlükler (14+15+16)	-	-	-	-	20.546.200	-	404.715	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	33.403.097	-	683.943	-	68.746.936	-	1.354.165	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(33.385.743)	-	(683.587)	-	(68.735.207)	-	(1.353.934)	-
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski (Devamı)****Kur Riski Yönetimi (Devamı)**Duyarlılık Analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Euro ve ABD Dolar'ı karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları başta olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Eylül 2025				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(3.338.574)	3.338.574	(3.338.574)	3.338.574
5- Euro riskinden korunan kısım (-)				
6- Euro net etki (4+5)	(3.338.574)	3.338.574	(3.338.574)	3.338.574
Toplam (3+6)	(3.338.574)	3.338.574	(3.338.574)	3.338.574

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2024				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(6.873.521)	6.873.521	(6.873.521)	6.873.521
5- Euro riskinden korunan kısım (-)				
6- Euro net etki (4+5)	(6.873.521)	6.873.521	(6.873.521)	6.873.521
Toplam (3+6)	(6.873.521)	6.873.521	(6.873.521)	6.873.521

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Finansal Borç	25.307.195	55.967.525
Nakit Değerler ve Bankalar	(15.079.723)	(35.059.124)
Net Finansal Borç	10.227.472	20.908.401
Özkaynaklar	743.764.364	764.929.832
Net Finansal Borç / Özkaynaklar Oranı	0,014	0,027

DİPNOT 28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.