

# **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Mart 2023 Tarihi İtibarıyla ve  
Aynı Tarihte Sona Eren 3 Aylık  
Ara Hesap Dönemine Ait Özet  
Konsolide Finansal Tablolar**

# **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

## **İçindekiler**

- Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
- Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
- Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
- Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
- Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

**Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**  
 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>31 Mart 2023 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>31 Aralık 2022 |
|---|--------|--|--|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |        |  |  |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                         |        |  |  |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 3      | 1.470.848.541                                      | 1.293.793.214                                      |
| Finansal yatırımlar                             | 18     | 161.741.324  | 355.344.664  |
| Ticari alacaklar                                |        | 735.203.887  | 1.304.097.762                                      |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 5      | 706.508.152  | 1.232.399.579                                      |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6      | 28.695.735   | 71.698.183   |
| Diğer alacaklar                                 |        | 45.683.099   | 65.474.749   |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 5      | 36.395.562   | 35.007.156   |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 7      | 9.287.537  | 30.467.593   |
| Stoklar   | 8      | 10.000.226   | 8.961.584  |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 17     | 28.416.208   | 20.098.838   |
| Diğer dönen varlıklar                           | 13.1   | 58.456   | 51.062   |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |        | <b>2.451.951.741</b>                               | <b>3.047.821.873</b>                               |
| <b>Duran varlıklar:</b>                         |        |  |  |
| Diğer alacaklar                                 |        | 1.572.383  | 1.551.818  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 7      | 1.572.383  | 1.551.818  |
| Maddi duran varlıklar                           | 9.1    | 31.770.913.117                                     | 31.516.128.533                                     |
| Kullanım hakkı varlıkları                       | 9.2    | 144.725.565  | 119.616.453  |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   | 10     | 291.363.491  | 293.108.113  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                   |        | 81.803.000   | 10.131.324   |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 17     | 520.605.523  | 390.314.940  |
| Diğer duran varlıklar                           | 13.2   | 11.082.710   | 11.032.099   |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |        | <b>32.822.065.789</b>                              | <b>32.341.883.280</b>                              |
| <b>Toplam varlıklar</b>                         |        | <b>35.274.017.530</b>                              | <b>35.389.705.153</b>                              |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**  
 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  | Dipnot | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>31 Mart 2023 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>31 Aralık 2022 |
|--|--------|--|--|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                 |        |  |  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                    |        |  |  |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları     | 14.1   | 986.214.912  | 1.005.910.538                                      |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler     | 14.2   | 15.647.685   | 5.439.020  |
| Ticari borçlar                                       |        | 475.236.711  | 475.174.256  |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                  | 5      | 5.665.183  | 7.724.157  |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar          | 6      | 469.571.528  | 467.450.099  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar     | 12     | 4.065.904  | 3.332.249  |
| Diğer borçlar  |        | 236.125  | 235.708  |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar           |        | 236.125  | 235.708  |
| Kısa vadeli karşılıklar                              |        | 32.973.797   | 35.058.175   |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 11.1   | 19.384.242   | 22.597.724   |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                      | 11.1   | 13.589.555   | 12.460.451   |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                      | 13.3   | 59.225.881   | 72.995.119   |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>              |        | <b>1.573.601.015</b>                               | <b>1.598.145.065</b>                               |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                    |        |  |  |
| Uzun vadeli borçlanmalar                             | 14.1   | 12.194.023.910                                     | 12.181.302.520                                     |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler     | 14.2   | 37.607.305   | 25.138.096   |
| Diğer borçlar  |        | 42.514.068   | 40.210.706   |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                   | 5      | 42.514.068   | 40.210.706   |
| Uzun vadeli karşılıklar                              |        | 41.887.028   | 34.742.233   |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 11.4   | 41.887.028   | 34.742.233   |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                         |        | 4.419.300.155                                      | 4.431.914.609                                      |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>              |        | <b>16.735.332.466</b>                              | <b>16.713.308.164</b>                              |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                          |        | <b>18.308.933.481</b>                              | <b>18.311.453.229</b>                              |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**  
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|   | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|---|------------------------------------|----------------------------------|
| Dipnot  | 31 Mart 2023                       | 31 Aralık 2022                   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |                                    |                                  |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar:</b>   |                                    |                                  |
| Ödenmiş sermaye   | 705.000.000                        | 705.000.000                      |
| Paylara ilişkin primler   | 186.171.649                        | 186.171.649                      |
| Geri alınan paylar  | (15.199.885)                       | -                                |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler   | 16.723.751                         | 1.523.866                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler) | 20.893.713.825                     | 21.091.055.621                   |
| - Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları                                      | 20.908.396.976                     | 21.105.254.202                   |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)                         | (14.683.151)                       | (14.198.581)                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)    | (4.909.130.120)                    | (5.228.688.835)                  |
| - Nakit akış riskinden korunma kayıpları  | (4.909.130.120)                    | (5.228.688.835)                  |
| Geçmiş yıl karları/(zararları)  | 504.846.964                        | (694.880.978)                    |
| Dönem net karı/(zararı)   | (417.042.135)                      | 1.018.070.601                    |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>  | <b>16.965.084.049</b>              | <b>17.078.251.924</b>            |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>   | <b>16.965.084.049</b>              | <b>17.078.251.924</b>            |
| <b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>  | <b>35.274.017.530</b>              | <b>35.389.705.153</b>            |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait

özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

|   |        | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak –<br>31 Mart 2023 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak –<br>31 Mart 2022 |
|---|--------|--|--|
|   | Dipnot |  |  |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |        |  |  |
| Hasılat   | 4      | 817.279.503  | 848.818.889  |
| Satışların maliyeti   | 4      | (567.451.842)  | (320.470.187)  |
| <b>Brüt kar</b>   |        | <b>249.827.661</b>   | <b>528.348.702</b>   |
| Genel yönetim giderleri   |        | (79.115.428)   | (41.597.787)   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler  |        | 86.872.885   | 42.524.123   |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler  |        | (15.172.755)   | (2.448.703)  |
| <b>Esas faaliyet karı</b>   |        | <b>242.412.363</b>   | <b>526.826.335</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler   |        | 75.560.792   | 3.860.147  |
| <b>Finansman giderleri öncesi faaliyet karı</b>   |        | <b>317.973.155</b>   | <b>530.686.482</b>   |
| Finansman gelirleri   |        | 40.070.599   | 155.305.913  |
| Finansman giderleri   |        | (867.468.880)  | (267.670.815)  |
| <b>Net finansman giderleri</b>  |        | <b>(827.398.281)</b>   | <b>(112.364.902)</b>   |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı/(zararı)</b>                                |        | <b>(509.425.126)</b>   | <b>418.321.580</b>   |
| <b>Vergi gideri</b>   |        | <b>92.382.991</b>  | <b>(110.183.907)</b>   |
| - Dönem vergi gideri  |        | -  | -  |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)  |        | 92.382.991   | (110.183.907)  |
| <b>Dönem net karı/(zararı)</b>  |        | <b>(417.042.135)</b>   | <b>308.137.673</b>   |
| <b>Dönem net karının/(zararının) dağılımı</b>   |        |  |  |
| Ana ortaklık payları  |        | (417.042.135)  | 308.137.673  |
| <b>Hisse başına kazanç/(kayıp)</b>  |        |  |  |
| - Hisse başına kazanç/(kayıp)   |        | (0,59)   | 0,44   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>   |        |  |  |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                  |        | <b>(484.570)</b>   | <b>(3.049.074)</b>   |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları  |        | (605.712)  | (3.811.343)  |
| - Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler |        | 121.142  | 762.269  |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                     |        | <b>319.558.715</b>   | <b>(724.752.776)</b>   |
| - Nakit akış riskinden korunma kayıpları  |        | 399.448.394  | (905.940.970)  |
| - Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler    |        | (79.889.679)   | 181.188.194  |
| <b>Toplam diğer kapsamlı gelir</b>  |        | <b>319.074.145</b>   | <b>(727.801.850)</b>   |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>  |        | <b>(97.967.990)</b>  | <b>(419.664.177)</b>   |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide özkaynak değişim tablosu

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

|  |                    |                         |                     |                                     | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler |  | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler |                         |                         |                       |
|--|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------------|--|--|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
|  | Ödenmiş sermaye    | Paylara ilişkin primler | Geri alınmış paylar | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları                             | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları) | Nakit akış riskinden korunma kayıpları                                      | Geçmiş yıllar zararları | Dönem net karı/(zararı) | Özkaynaklar           |
| <b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>             | <b>705.000.000</b> | <b>91.418.338</b>       | -                   | <b>1.523.866</b>                    | <b>13.225.881.526</b>  | <b>2.782.668</b>   | <b>(3.000.188.096)</b>  | <b>(1.102.866.722)</b>  | <b>(120.291.640)</b>    | <b>9.803.259.940</b>  |
| Transferler  | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | -  | -   | (120.291.640)           | 120.291.640             | -                     |
| Dönem net karı   | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | -  | -   | -                       | 308.137.673             | 308.137.673           |
| Diğer kapsamlı gelir/gider                                 | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | (3.049.074)  | (724.752.776)   | -                       | -                       | (727.801.850)         |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                               | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | <b>(3.049.074)</b>   | <b>(724.752.776)</b>  | -                       | <b>308.137.673</b>      | <b>(419.664.177)</b>  |
| Pay bazlı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış         | -                  | -                       | (23.958.443)        | 23.958.443                          | -  | -  | -   | (23.958.443)            | -                       | (23.958.443)          |
| MDV yeniden değerlemesi ile ilgili amortisman transferleri | -                  | -                       | -                   | -                                   | (125.680.139)  | -  | -   | 125.680.139             | -                       | -                     |
| <b>31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>            | <b>705.000.000</b> | <b>91.418.338</b>       | <b>(23.958.443)</b> | <b>25.482.309</b>                   | <b>13.100.201.387</b>  | <b>(266.406)</b>   | <b>(3.724.940.872)</b>  | <b>(1.121.436.666)</b>  | <b>308.137.673</b>      | <b>9.359.637.320</b>  |
| <b>1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>             | <b>705.000.000</b> | <b>186.171.649</b>      | -                   | <b>1.523.866</b>                    | <b>21.105.254.202</b>  | <b>(14.198.581)</b>  | <b>(5.228.688.835)</b>  | <b>(694.880.978)</b>    | <b>1.018.070.601</b>    | <b>17.078.251.924</b> |
| Transferler  | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | -  | -   | 1.018.070.601           | (1.018.070.601)         | -                     |
| Dönem net karı   | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | -  | -   | -                       | (417.042.135)           | (417.042.135)         |
| Diğer kapsamlı gelir/gider                                 | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | (484.570)  | 319.558.715   | -                       | -                       | 319.074.145           |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                               | -                  | -                       | -                   | -                                   | -  | <b>(484.570)</b>   | <b>319.558.715</b>  | -                       | <b>(417.042.135)</b>    | <b>(97.967.990)</b>   |
| Pay bazlı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış *       | -                  | -                       | (15.199.885)        | 15.199.885                          | -  | -  | -   | (15.199.885)            | -                       | (15.199.885)          |
| MDV yeniden değerlemesi ile ilgili amortisman transferleri | -                  | -                       | -                   | -                                   | (196.857.226)  | -  | -   | 196.857.226             | -                       | -                     |
| <b>31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>            | <b>705.000.000</b> | <b>186.171.649</b>      | <b>(15.199.885)</b> | <b>16.723.751</b>                   | <b>20.908.396.976</b>  | <b>(14.683.151)</b>  | <b>(4.909.130.120)</b>  | <b>504.846.964</b>      | <b>(417.042.135)</b>    | <b>16.965.084.049</b> |

\* Şirket Yönetimi 14 Şubat 2022 tarihinde SPK'nın 21 Temmuz 2016, 25 Temmuz 2016 ve 23 Mart 2020 tarihli açıklamaları doğrultusunda, pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığını düşünmüştür. Şirket, pay sahiplerini korumak, hisse fiyatının istikrarını sağlamak ve Şirket'e olan güveni korumak amacıyla kendi paylarının geri alım işlemleri yapılmasını planlamıştır. Yönetim kurulu tarafından oybirliği ile onaylanmasına karar verilmiştir. Geri alıma konu edilebilecek azami pay adedi 20.000.000 TL nominal değerinde ve 20.000.000 adet olarak belirlenmiştir. Şirket Yönetimi, Şirket ve yatırımcılar aleyhine herhangi bir sonuç doğurmayacağı ve geri alım için Şirket'in mevcut kaynaklarının kullanılmasının Şirket'in nakit ihtiyacını etkilemeyeceğini değerlendirmiştir. Bu kapsamda geri alım için ayrılacak fonun Şirket'in faaliyetlerinden üretilen nakit ve mevcut kaynaklarından karşılanmak üzere azami 170.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Şirket 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde toplam 15.199.885 TL karşılığında 785.026 adet pay geri alımı gerçekleştirmiştir. Şirket sermayesindeki oranı %0,1114'e isabet eden payların geri alım işlemi ile ilgili olarak ödenen 15.119.885 TL'yi "Geri Alınmış Paylar (-)" hesabında göstermiştir.

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmıştır. Bu yedekler ise sadece geri alınan paylar devredildiğinde ya da iptal edildiklerinde çözülmekte olduklarından söz konusu yedekler "Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" hesabında gösterilmiştir.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**  
31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2023 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|---|--------|--|--|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |        | <b>1.348.036.660</b>   | <b>343.529.055</b>   |
| <b>Dönem net karı/(zararı)</b>  |        | <b>(417.042.135)</b>   | <b>308.137.673</b>   |
| <b>Dönem net karı/(zararı) mutabakatları ile ilgili düzeltmeler</b>   |        | <b>1.067.321.651</b>   | <b>587.821.359</b>   |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler  | 9, 10  | 299.566.138  | 194.619.658  |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler  |        | 7.012.769  | 3.303.473  |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler  |        | 284.218.825  | 207.693.860  |
| Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler  |        | (92.382.991)   | 110.183.907  |
| Kur farkları ile ilgili düzeltmeler   |        | 638.901.782  | 73.646.882   |
| Duran varlıkların satışından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler   |        | -  | (3.556.489)  |
| Adat faizi gelirleri ile ilgili düzeltmeler   |        | (626.558)  | (7.762)  |
| Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler   |        | (71.671.676)   | -  |
| Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler   |        | 2.303.362  | 1.937.830  |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>  |        | <b>700.325.561</b>   | <b>(546.513.709)</b>   |
| Finansal yatırımlardaki (artış)/azalış  |        | 264.327.559  | -  |
| Ticari alacaklardaki (artış)/azalış   |        | 568.904.228  | (721.633.091)  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış   |        | (118.894.877)  | (12.135.112)   |
| Stoklardaki (artış)/azalış  |        | (1.038.642)  | (100.544)  |
| Ticari borçlardaki artış/(azalış)   |        | 62.455   | 122.478.746  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)   |        | (13.768.817)   | 61.359.236   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)   |        | 733.655  | 3.517.056  |
| Ödenen vergiler   |        | -  | (5.860.539)  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                                      | 14.4   | (2.568.417)  | (55.729)   |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |        | <b>(605.286.533)</b>   | <b>(99.471.090)</b>  |
| Alınan faiz   |        | 10.726.930   | 4.093.813  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                     |        | -  | 3.609.382  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                      | 9, 10  | (547.376.945)  | (107.174.285)  |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri |        | 30.264.062   | -  |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları         |        | (98.900.580)   | -  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |        | <b>(565.694.799)</b>   | <b>(428.749.236)</b>   |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları  | 14.1   | (31.902.842)   | -  |
| Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları   | 14.1   | (9.990.312)  | (15.986.085)   |
| İlişkili taraflara finansman amacıyla yapılan ödemeler, net   |        | -  | (326.270)  |
| İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri             |        | (15.199.885)   | (23.958.443)   |
| Ödenen faiz   | 14.1   | (508.601.760)  | (388.478.438)  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)<br/>(A+B+C)</b>  |        | <b>177.055.327</b>   | <b>(184.691.271)</b>   |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>  |        | <b>1.293.793.214</b>   | <b>1.525.592.118</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>   |        | <b>1.470.848.541</b>   | <b>1.340.900.847</b>   |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 1 Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu

Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi (“Aydem Yenilenebilir” veya “Şirket”), 6 Temmuz 1995 tarihinde Bereket Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanıyla kurulmuştur. Şirket ilk olarak 21 Mayıs 2004 tarihinde ünvanını Bereket Enerji Üretim Anonim Şirketi olarak değiştirmiş, daha sonra 27 Aralık 2019 tarih ve 9982 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan ederek ünvanını Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket, 2019 yılında, sadece yenilenebilir enerji üretimi faaliyetinde bulunacak şekilde yeniden yapılandırılmıştır. Bu yeniden yapılandırma çerçevesinde Aydem Yenilenebilir, yenilenebilir enerji alanında faaliyet gösteren tüm bağlı ortaklıkları ile birleşerek ve bunun dışındaki bağlı ortaklıkları ile iş kollarını bünyesinden çıkararak, sadece yenilenebilir enerji üretimi faaliyetinde bulunan bir yapıya ulaşmıştır. Şirket, 29 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

Konsolide finansal tablolar açısından, Aydem Yenilenebilir ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tamamı “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

Aydem Yenilenebilir, yerli ve yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretmek amacıyla kurulmuştur. İlk hidroelektrik santralini (“HES”) Bereket Çayı üzerinde kuran firma, Türkiye’nin farklı noktalarında rüzgâr (“RES”), güneş (“GES”) ve jeotermal (“JES”) kaynaklardan yararlanarak elektrik üretmeye devam etmektedir.

Şirket’in tescil adresi Adalet Mahallesi Hasan Gönüllü Bulvarı No:15/1 Merkezefendi/DENİZLİ’dir.

Şirket’in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkları (“bağlı ortaklıklar”) ve başlıca faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir. Etkin ortaklık oranları sahiplik oranları ile eşittir.

| Bağlı Ortaklıklar   | Kurulduğu yer   | Başlıca Faaliyetler                              | Sahiplik Oranları |                |
|---|-----------------|--|-------------------|----------------|
|   |                 |  | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022 |
| Ey-Tur Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (“Ey-tur”) / HES | Kağızman/Kars   | Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi | %100              | %100           |
| Başat Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (“Başat”) / HES          | Üzümlü/Erzincan | Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi | %100              | %100           |
| Sarı Perakende Enerji Satış ve Ticaret A.Ş. (“Sarı Perakende”)      | İzmir           | Elektrik ticareti                                | %100              | %100           |
| Akköprü Yenilenebilir Enerji A.Ş. / (“Akköprü HES”) *               | Muğla           | Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi | %100              | %100           |

\* Akköprü HES 15 Ekim 2021 tarihinde kurulmuştur. Grup, 23 Eylül 2021 tarihinde Özelleştirme İdaresi Dairesi Başkanlığı tarafından gerçekleştirilen ihalede 115 MW’lık kapasiteye sahip Akköprü Hidroelektrik Santrali’ni almaya hak kazanmıştır. İhale 19 Ocak 2022 tarihli Cumhurbaşkanlığı kararı ile iptal edilmiş, 24 Ocak 2022 tarihinde ise bu karar Şirket’e tebliğ edilmiştir.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 1 Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışan sayıları tablodaki gibidir.

| Şirket, bağlı ortaklıklar ve iştirakler | 31 Mart<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|---|-----------------|-------------------|
| AYDEM Yenilenebilir                     | 569             | 556               |
| Sarı Perakende                          | -               | -                 |
| Ey-Tur                                  | -               | -                 |
| Başat                                   | -               | -                 |
| Akköprü HES                             | -               | -                 |
| <b>Toplam</b>                           | <b>569</b>      | <b>556</b>        |

### Faaliyet konusunu etkileyen kanunlar ve yönetmelikler

Grup, yapmış olduğu elektrik üretimi ve satışı faaliyetlerine bağlı olarak, 30 Mart 2013 tarihinde 28603 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe girmiş olan 14 Mart 2013 tarihli ve 6446 numaralı Elektrik Piyasası Kanunu’nun yanında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu’nun (“EPDK”) yayımlamış olduğu yönetmelik, tebliğ ve kurul kararlarına tabidir.

### Hissedarların Listesi

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hissedarlık yapısı ve sahiplik oranları aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar                     | 31 Mart 2023       |             | 31 Aralık 2022     |             |
|---------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                                 | TL                 | %           | TL                 | %           |
| Aydem Enerji Yatırımları A.Ş. * | 574.975.680        | 81,56%      | 574.975.680        | 81,56%      |
| Halka açık                      | 130.000.000        | 18,44%      | 130.000.000        | 18,44%      |
| Diğer                           | 24.320             | 0,00%       | 24.320             | 0,00%       |
| <b>Toplam</b>                   | <b>705.000.000</b> | <b>%100</b> | <b>705.000.000</b> | <b>%100</b> |

\* Aydem Enerji Yatırımları A.Ş. Aydem Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket 29 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul – Yıldız Pazar’da işlem görmeye başlamıştır.

### Konsolide finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 9 Mayıs 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunum esasları**

### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Grup ve bağlı ortaklıkları ve iştirakleri muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan maddi duran varlıklar altında raporlanan santraller haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

### **2.2 Geçerli ve sunum para birimi**

Şirket’in ve tüm bağlı ortaklıklarının faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) TL olarak belirlenmiştir. Grup konsolide finansal tablolarını geçerli para birimi olan TL cinsinden sunmuştur.

Grup’un konsolide finansal tablolarını hazırlaması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin düzeltmelerinde ya da çevrimlerinden kaynaklanan gelir veya gider kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.3 Konsolidasyon esasları**

Konsolide finansal tablolar, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Kontrol, Grup'un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan grup/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan grup/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan grup/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın önemli faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan grup/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar, ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyonu, Grup bağlı ortaklık üzerinde kontrol sahibi olduğu zaman başlar ve Grup bağlı ortaklık kontrolünü kaybettiğinde sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklığın varlık, yükümlülük, gelir ve giderleri konsolide finansal tablolara Grup'un kontrolünü aldığı tarihten Grup' un bağlı ortaklığı kontrol etmeyi bıraktığı tarihe kadar dahil edilir.

Gerektiğinde, bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarını Grup'un muhasebe politikalarına uygun hale getirmek için düzeltmeler yapılır.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.3 Konsolidasyon esasları (devamı)**

#### **i) İşletme birleşmeleri**

İşletme birleşmeleri, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Bir iktisap maliyeti, iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değer ile ölçülen devredilen bedelin toplamı ile iktisap edilen kontrol gücü olmayan payların tutarı olarak ölçülür. Grup, her bir işletme birleşmesi için, iktisap edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değeri veya devralınan tanımlanabilir net varlıklarının oransal payıyla ölçülmesini seçer. Edinme ile ilgili maliyetler oluştukları anda giderleştirilir ve genel yönetim giderlerine dahil edilir.

Edinen işletme tarafından devredilecek herhangi bir koşullu bedel, iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Özkaynak olarak sınıflandırılan koşullu bedel yeniden ölçülmez ve müteakip çözümü özkaynaklar içinde muhasebeleştirilir. TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında bir finansal araç olan varlık veya borç olarak sınıflandırılan koşullu bedel, TFRS 9'a göre kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerle gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. TFRS 9 kapsamına girmeyen hususlar her raporlamada gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür.

Şerefiye başlangıçta maliyet değeri ile ölçülür (devredilen bedelin toplamı ve kontrol gücü olmayan paylar için muhasebeleştirilen tutar ile edinilen net tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler üzerinden elde edilen önceki faizler). Satın alınan net varlıkların gerçeğe uygun değeri, aktarılan toplam bedelden fazla ise, Grup, edinilen tüm varlıkları ve üstlenilen tüm yükümlülükleri doğru bir şekilde tespit edip etmediğini yeniden değerlendirir ve yapılacak tutarları ölçmek için kullanılan prosedürleri gözden geçirir. edinme tarihinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirme, devredilen toplam bedel üzerinden edinilen net varlıkların gerçeğe uygun değerinin aşılmasıyla sonuçlanırsa, kazanç kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

#### **ii) Bağlı ortaklıklar**

Bağlı ortaklıklar, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Grup, bir işletmeyi işletme ile olan değişken getirilerine maruz kaldığında veya bu getirilere sahip olduğu zaman hakları kontrol eder ve bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileyebilir.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.3 Konsolidasyon esasları (devamı)**

#### **iii) İştirakler**

Bir iştirak, Grup'un üzerinde önemli etkisi olan bir işletmedir. Önemli etki, yatırımcının finansal ve işletme politikası kararlarına katılma gücüdür, ancak bu politikalar üzerinde kontrol veya ortak kontrol değildir. İştirakler, konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, bir iştirak veya ortak girişime yapılan yatırım başlangıçta maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir. İlk muhasebeleştirmeden sonra, Grup'un yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı, net defter değerini artırarak veya azaltarak finansal tablolara kaydedilir. Muhasebe politikalarının Grup politikalarıyla uyumlu hale getirilmesi için yapılan ayarlamalardan sonra, önemli etkinin başladığı tarihten, önemli etkinin sona erdiği tarihe kadar, Grup'un özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlarının kâr veya zararındaki ve diğer kapsamlı gelirlerindeki payı olarak muhasebeleştirilmektedir.

Ayrıca, doğrudan iştirak özkaynaklarında muhasebeleştirilen bir değişiklik olduğunda, Grup, varsa özkaynak değişim tablosundaki her türlü değişikliği payı oranında muhasebeleştirir. İştirak ile ilgili şerhiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve ayrı ayrı değer düşüklüğü için test edilmez. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar, iştirakteki hisse oranı nispetinde elimine edilir.

Grup'un zarardan aldığı payı, iştirakteki yatırım payını aştığında, yatırımın defter değeri, varsa yatırımın parçası olarak değerlendirilen diğer uzun vadeli varlıklar da dahil olmak üzere sıfıra indirilir, ve Grup'un bir yükümlülüğü olduğu veya yatırım yapılan işletme adına ödeme yaptığı durumlar dışında ilave zararların muhasebeleştirilmesi durdurulur.

Grup'un bir iştirakinin kâr veya zarar payının toplamı, iştirakin ana faaliyet konusu yenilenebilir enerji üretimi ise, kar veya zarar tablosunda faaliyet karı içerisinde gösterilir ve vergi sonrası kar ya da zararı temsil eder.

İştirakin finansal tabloları, Grup ile aynı raporlama döneminde hazırlanır.

Özkaynak yönteminin uygulanmasından sonra Grup, iştirak yatırımları için değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup olmadığını belirler. Her raporlama tarihinde, Grup, iştirak yatırım değerinin değer düşüklüğüne uğradığına dair nesnel kanıt olup olmadığını tespit eder. Bu tür bir kanıt varsa, Grup değer düşüklüğü tutarını iştirakin geri kazanılabilir tutarı ile defter değeri arasındaki fark olarak hesaplar ve sonrasında kar zarar tablosunda "Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlardan zararlar" içinde muhasebeleştirir.

#### **iv) Kontrol gücü olmayan paylar**

Grup, her bir işletme birleşmesi için, iktisap ettiği kontrol gücü olmayan payları aşağıdaki yöntemlerle ölçmeyi seçer:

- Gerçeğe uygun değerde; ya da
- Edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıkları ile orantılı olarak, genellikle gerçeğe uygun değeridir.

Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir bileşeni, kontrol gücü olmayan payların negatif bakiye vermesine yol açsa dahi, Grup'un ana hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara atfedilir.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.3 Konsolidasyon esasları (devamı)**

#### **v) Kontrol gücü olmayan paylarla kısmi hisse alım ve satım işlemleri**

Grup, kontrol gücü olmayan paylarla gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Şerefiyede düzeltme yapılmaz ve kâr veya zararda kazanç veya kayıp muhasebeleştirilmez.

#### **vi) Ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınması**

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınmıştır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenmiştir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamıştır. Edinilen işletmelerin sermaye tutarı ile satın alım için transfer edilen bedelin arasındaki farklar, pay sahiplerinin ilave sermaye katkıları gibi dikkate alınarak "Paylara İlişkin Primler" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

#### **vii) Eliminasyonlar**

Finansal durum tabloları ve bağlı ortaklıkların kar veya zararları, her bir hesap kaleminin bire bir alınması esasına göre konsolide edilmekte ve Şirket ile bağlı ortaklıkları tarafından yapılan yatırımın kayıtlı değeri, özsermaye ile elimine edilmektedir. konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında, grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemler elimine edilir. Ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar, değer düşüklüğü kanıtı olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde elimine edilir.

#### **viii) Kontrolün kaybedilmesi**

Grup, bağlı ortaklıkların, ortak kontrole tabi olmayan işletmelere satılması suretiyle kontrolünü kaybedilmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklığında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Müteakip dönemde, elde tutulan etki düzeyine bağlı olarak özkaynak hesabında yatırım yapılan bir işletme veya satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.

### **2.4 İşletmenin sürekliliği**

Konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

#### **İlişkili taraflar**

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- i. raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- i. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- v. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- vii.(a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **Maddi duran varlıklar**

##### ***Muhasebeleştirme ve ölçüm***

Grup, tüm enerji üretim santralleri için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiştir. Enerji üretim santralleri, gerçeğe uygun değerinden, yeniden değerlendirme tarihinden sonra muhasebeleştirilmiş birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü kayıplarının çıkarılması ile ölçülür. Diğer maddi duran varlıklar, varsa birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü kayıpları düşüldükten sonra maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Ayrıca yapılmakta olan yatırımlar da, varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları düşüldükten sonra maliyet değerleri ile gösterilir. Bir santral yatırımı fiziki inşaa süreci boyunca yapılmakta olan yatırımlarda takip edilir; tamamlandığında santral sınıfına (Not 9.1) transfer edilir ve gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir.

Yeniden değerlendirme sıklığı yeniden değerlemeye konu olan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimlere bağlıdır Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla santrallerden oluşan maddi duran varlıklarını yeniden değerlemiştir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla detaylı bir değer düşüklüğü analizi yapmıştır. Yenilenebilir Enerji Grubu aşağıdaki santrallerden oluşmaktadır:

Çırakdamı HES, Dereli HES, Kızıldere (Jeotermal) JES, Uşak RES, Yalova RES, Söke RES, Bereket I-II HES, Dalaman I-V HES, Gökyar HES, Feslek HES, Koyulhisar HES, Mentaş HES, Toros HES, Göktaş I-II HES, Düzce HES, Akıncı HES ve Uşak GES.

Yeniden değerlendirme sonrası oluşan değer artışı/azalışı diğer kapsamlı gelire kaydedilir ve özkaynak altında yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir. Ancak, daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aynı varlığın değerlendirme açığını tersine çevirirse artış kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirme açığı, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları kaleminde muhasebeleştirilen aynı varlık üzerindeki mevcut artış mahsup etmesi haricinde, kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Varlık yeniden değerlendirme artışından geçmiş yıl zararlarına yıllık transfer, varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile varlığın orijinal maliyetine göre hesaplanan amortisman arasındaki fark üzerinden yapılır. Ayrıca, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerine göre elimine edilir ve net tutar, varlığın yeniden değerlendirilmiş tutarına göre yeniden düzenlenir. Elden çıkarıldıktan sonra, satılan belirli bir varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fazlası, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Arsalar sınırsız ömüre sahip olduğundan amorti edilmez.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

|            | <u>Yıllar</u> |
|------------|---------------|
| Santraller | 20-49         |

Bir maddi duran varlık kalemi ve başlangıçta muhasebeleştirilen önemli bir kısmı, elden çıkarıldıktan sonra (yani alıcının kontrol eline geçtiği tarihte) ya da kullanımından veya elden çıkarılmasından sonra gelecekteki ekonomik yararların beklenmediği durumlarda kayıtlardan çıkarılır. Varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan net kazançlar (net elden çıkarılan hasılat ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanır), varlığın kayıtlardan çıkarılması durumunda kâr veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların kalıntı değerleri, faydalı ömürleri ve amortisman yöntemleri her mali yıl sonunda gözden geçirilir ve gerekirse ileriye dönük olarak düzeltilir. Tamir ve bakım maliyetleri gerçekleştikleri zaman kar veya zarara kaydedilir.

Santraller, bir işletmenin faaliyetlerinde kullanılan benzer niteliklere sahip varlık gruplarından oluşmakta olup arazi, bina, makine, teçhizat, mobilya ve demirbaş içerir.

Maddi duran varlıkların onarım masrafları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, ilgili varlıkların ekonomik ömründe fayda veya önemli ölçüde iyileştirilmesi ile sonuçlanırlarsa, aktifleştirilirler.

### **Maddi olmayan duran varlıklar**

#### ***Muhasebeleştirme ve ölçüm***

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

#### ***İmtiyaz sözleşmelerinden doğan haklar***

Özelleştirme İdaresi ve Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("EÜAŞ") ile İşletme Hakkı Devir Anlaşması ("Sözleşme") yoluyla alınan Adıgüzel HES ve Kemer HES işletme lisansları maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

#### ***Bilgisayar yazılımları***

Bilgisayar yazılımları elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve tahmini faydalı ömürleri 3-15 yıl boyunca doğrusal olarak itfa edilir. Değer düşüklüğünün mevcut olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara derhal kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

#### ***Sonradan ortaya çıkan maliyetler***

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

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### İtfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Cari ve karşılaştırmalı dönemler için tahmin edilen faydalı ömürler lisans süreleri sonuna kadar geçerlidir.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Cari dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

|                        | <u>Yıllar</u> |
|------------------------|---------------|
| Haklar                 | 12-49         |
| Bilgisayar yazılımları | 3-15          |

#### Finansal yükümlülükler

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri, finansal durum tablosunda “borçlanmalar”, “ticari borçlar” ve “diğer borçlar” kalemlerinden oluşmaktadır.

##### *i. Borçlanmalar*

Borçlanmalar, ilk olarak, oluşan işlem maliyetleri düşüldükten sonra gerçeğe uygun değerinden kayda alınır. Borçlanmalar sonradan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden ölçülür. Gelirler (işlem maliyetleri düşüldüğünde) ile itfa miktarı arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak borçlanma dönemi boyunca kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının kurulması için ödenen ücretler, kredinin bir kısmının veya tamamının kullanımdan kaldırılmasının muhtemel olması durumunda, kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilir. Bu durumda, çekiliş gerçekleşene kadar ücret ertelenir. Kredinin bir kısmının veya tamamının kullanımdan kaldırılacağına dair herhangi bir kanıt yoksa, ücret likidite hizmetleri için bir ön ödeme olarak aktifleştirilir ve ilgili kredinin süresi boyunca itfa edilir.

Sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya sona erdiğinde borçlar bilançoda finansal tablolardan çıkarılır.

##### *ii. Borçlanma maliyetleri*

Borçlanmalardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikle varlıkların edinimi veya inşası ile ilişkili ise, özellikle varlıkların maliyet değerine dahil edilirler. Nitelikli varlıklar, amaçlandığı gibi kullanıma veya satışa sunulması uzun zaman gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

##### *iii. Ticari ve diğer borçlar*

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir ve daha sonra etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.7 Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Kur riskinden korunmak için, türev olmayan bir finansal varlık veya yükümlülüğün yabancı para birimi bileşeni, bir korunma aracı olarak belirlenebilir. Türev olmayan bir finansal aracın yabancı para riski bileşeni, TMS 21'e göre belirlenir.

Buna göre Şirket, 20 Mart 2021 tarihinden itibaren ABD Doları cinsinden gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini satışların spot riskinden aynı yabancı para cinsinden finansal yükümlülüğü ile korunmaktadır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi TL olmakla birlikte, Şirket finansmanı ve faaliyetleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in santral yatırımları nedeniyle ödenmemiş ABD Doları borcu bulunmaktadır. Şirket ayrıca ABD Doları cinsinden önemli satış geliri elde etmektedir.

ABD Doları cinsinden gelirin kaynağı, yenilenebilir enerji santrallerinden üretilen elektriğin satışlarıdır. Türkiye'de bu tür üretim, bir tarife garantisi mekanizması aracılığıyla teşvik edilmektedir (Bakanlar Kurulu Kararı No: 2013/5625). Üretilen elektriğin kWh satış fiyatı ABD Doları fiyatlarında garanti edilirken, gelecekteki yenilenebilir üretim miktarı belirsizliğini korumaktadır ve iklim koşullarına ve/veya operasyonel risklere bağlıdır. Tarife garantisi gelirleri günlük olarak hesaplanır ve aylık aralıklarla toplanır. Bu, Şirket'in gelecekteki beklenen gelirlerinin, risk yönetimi amacıyla aylık tahmini ABD Doları nakit akışı olarak sınıflandırmasını sağlar.

Şirket'in kur riski yönetim amacı, operasyonları nedeniyle doğal para riskinden korunma işlemlerine güvenmektir. Şirket bunu, tahmini ABD Doları girişlerini ve ABD Doları tahvil ödemelerini uyumlu hale getirerek sağlamaktadır. Ayrıca, planlanan ABD Doları tahvil geri ödemelerine karşı tahmini ABD Doları girişleri, Şirketin gelir tablosu volatilitesini azaltmak için Nakit Akışı Koruma Muhasebesi ilişkisine izin veren bir korunan portföy oluşturur. Şirket, özellikle, yenilenebilir kaynaklı elektrik satışları nedeniyle gelecekteki tahmini ABD Doları nakit girişlerini, ödenmemiş ABD Doları tahvil borçlanmaları ile ilişkilendirmektedir. Şirket, ekonomik korunmalarını finansal raporlamaya yansıtma için TFRS 9 uyarınca Riskten Korunma Muhasebesi uygulamaktadır:

| Korunma Muhasebesi Bileşeni | Tanım  |
|-----------------------------|--|
| Korunan Öğe                 | YEKDEM teşviki nedeniyle öngörülen gelecekteki ABD Doları cinsinden nakit girişleri (31 Aralık 2023 tarihine kadar YEKDEM dışı satışlar da dahil)            |
| Riskten Korunma Aracı       | ABD Doları cinsinden finansal borçlanmalar   |
| Korunmuş Risk               | YEKDEM teşviği nedeniyle gelecekteki tahmini ABD Doları cinsinden nakit girişlerinin (31 Aralık 2023 tarihine kadar YEKDEM dışı satışlar da dahil) kur riski |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

## 2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.7 Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yeniden dengelenen nakit akış riskinden korunma uygulaması kapsamında, YEKDEM ve ikili anlaşmalar kapsamında öngörülen gelir tutarı 564.261.338 ABD Doları olup, ABD Doları cinsinden çıkarılmış tahvil borçlanmasının toplam nominal değeri 698.532.000 ABD Dolarıdır. Grup, bu tutarın 598.532.000 ABD Dolarını, TFRS 9 6.2.4 (c) uyarınca riskten korunma muhasebesi ilişkisinin bir parçası olarak belirlemiştir. Finansal riskten korunma kalemin yetersiz korunma yapısı nedeniyle, Şirket, TFRS 9.6.4.1.c.iii uyarınca yeniden dengeleme yoluyla korunma aracıyla her zaman 1:1 korunma oranına ulaşır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma aracının belirlenmiş vade dağılımı aşağıda verilmiştir:

| Ödeme tarihi  | Anapara ödeme tutarı |
|---------------|----------------------|
| Şubat 2025    | 59.853.200           |
| Ağustos 2025  | 59.853.200           |
| Şubat 2026    | 59.853.200           |
| Ağustos 2026  | 59.853.200           |
| Şubat 2027    | 359.119.200          |
| <b>Toplam</b> | <b>598.532.000</b>   |

Nakit akış riskinden korunma ile ilgili olarak uygulanan muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

- Etkin bir riskten korunma olduğu belirlenen Riskten korunma aracına (ABD Doları cinsinden finansal borçlanmaların) ilişkin kur farkı geliri ya da gideri, eşlik eden korunma öge (tahmini ABD Doları cinsinden nakit girişleri) gerçekleşene kadar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir.
- Korunmanın etkin olmayan kısımları, her raporlama döneminde konsolide kar veya zarar tablosunda "Finansman Giderleri – Kur Farkı Gideri" olarak muhasebeleştirilir.
- Gerçekleşen finansal riskten korunma kalemi ve korunma araçları, TFRS 15 kapsamında muhasebeleştirildikleri dönemlerde gelir ve borç ödemelerine dahil edilir.
- Diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar, korunma öge ile ilişkili nakit akışları gerçekleşene kadar diğer kapsamlı gelirin bir unsuru olarak kalır. Projekte edilen gelir elde edildiğinde, ilgili kur farkı geliri ya da gideri, beklenen tahmini gelirlerin kar veya zararı etkilediği aynı dönemlerde yeniden sınıflandırma kalemi olarak diğer kapsamlı gelirden konsolide kar veya zarar tablosuna "Finansman Giderleri - Özkaynaktan Transfer Edilen Kur Farkı Giderleri (Nakit Akış Riskinden Korunma)" yansıtılır.
- Nakit akışlarının gerçekleşmesi beklenmiyorsa, diğer kapsamlı gelirdeki 'önceden etkin' kur farkı geliri ya da gideri, konsolide kar veya zarar tablosuna "Finansman Giderleri - Özkaynaktan Transfer Edilen Kur Farkı Giderleri (Nakit Akış Riskinden Korunma)" olarak yansıtılır.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.7 Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma ilişkisi 89,13% etkin olarak ölçülmüştür. Grup, tahmin edilen gelir rakamları üzerinde yaptığı duyarlılık analizi sonucunda, tahminlerdeki %10'luk artışın/azalışın, riskten korunma etkinlik testlerinin değerlendirilmesinde önemli bir etkisinin olmadığı sonucuna varmıştır.

### **2.8 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları ile Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar**

Yönetimin konsolide finansal tabloları hazırlarken Grup'un muhasebe politikalarını uygulaması ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

*Muhakeme ve değerlendirmeler:*

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken, sona eren dönemde konsolide finansal tabloları üzerinde en önemli etkiyi yaratan muhakeme ve değerlendirmeler aşağıda belirtilmektedir:

Not 5 – Ticari Alacaklar

Not 9 – Maddi duran varlıklar

Not 11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Not 2.7 – Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Not 22 – Gelir vergileri

*Tahminler ve varsayımlar*

Raporlama tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde, gelecek finansal yılda önemli düzeltmelere neden olma riski taşıyan geleceğe ilişkin önemli varsayımlar ve tahmin belirsizliğinin kaynakları aşağıda belirtilmiştir. Grup, varsayımlarını ve tahminlerini konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan parametrelere dayandırmıştır. Tahmin ve varsayımların dayandığı temeller sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Ancak, mevcut koşullar ve gelecekteki gelişmelere ilişkin varsayımlar, piyasa değişiklikleri veya Grup'un kontrolü dışında gelişen koşullar nedeniyle değişebilir. Bu tür değişiklikler meydana geldiklerinde varsayımlara yansıtılır.

## **Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.9 Hasılat**

Şirket, 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ile EPDK'nın Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği ("DUY") ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre faaliyetlerini yürütmektedir. DUY kapsamında PK108 kullanıcı kodu ile EPIAŞ'a kayıtlıdır.

Elektrik satışları, tahakkuk esasına göre elektrik dağıtım sırasında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir. Tarife içi ("YEKDEM") gelir söz konusu olduğunda, elektrik satışı YEKDEM altında belirlenen tarifeler kullanılarak teslim edilen elektrik miktarına göre kaydedilir. YEKDEM dışında bir gelir elde edilmesi durumunda, elektrik satışı yine teslim edilen elektrik miktarına göre ancak piyasa fiyatları üzerinden kaydedilir.

Şirket, ilişkili tarafları Gediz Elektrik Perakende A.Ş. ("Gediz EPSAŞ") ve Aydem Elektrik Perakende A.Ş. ("Aydem EPSAŞ") şirketlerine ikili anlaşma kapsamında elektrik satışı yapmaktadır. İkili anlaşma, gerçek veya tüzel kişiler arasında özel hukuk hükümlerine tabi olarak, elektrik enerjisi veya kapasitenin alınıp satılmasına dair yapılan ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu onayına tabi olmayan ticari anlaşmalardır. İkili anlaşmalarda birim fiyat, fiyat taahhütü, güvence bedeli koşulları, sözleşme süresi gibi elektrik enerjisinin tedariki ile ilgili şartlar belirlenerek imza altına alınır.

### **2.10 Operasyonlardaki mevsimsel değişiklikler**

Grup'un faaliyetleri mevsimsel dalgalanmalara tabi değildir.

### **2.11 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 3 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

|                                 | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bankadaki nakit                 | 1.470.759.123        | 1.293.791.887        |
| - Vadeli mevduat                | 1.360.287.705        | 1.228.366.841        |
| - Vadesiz mevduat               | 110.471.418          | 65.425.046           |
| Diğer nakit ve nakit benzerleri | 78.017               | -                    |
| Kasa                            | 11.401               | 1.327                |
|                                 | <b>1.470.848.541</b> | <b>1.293.793.214</b> |

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli TL cinsinden banka mevduatlarının faiz oranı %5 ve %25 aralığındadır (31 Aralık 2022: %5 ile %15 arasındadır); ABD Doları cinsinden banka mevduatlarının faiz oranı ise %0,01 ve %12 aralığındadır (31 Aralık 2022: %0,05 ile %9,9 arasındadır); Avro cinsinden banka mevduatlarının faiz oranı ise %0,25'tir. (31 Aralık 2022: %3).

### 4 Bölümlere göre raporlama

#### 4.1 Finansal durum tablosu

Finansal bilgiler, toplu olarak işletme faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii oluşturan üst düzey yönetim üyelerine santral bazında sağlanır. Üst yönetim üyelerine sağlanan bilgiler, santrallerin sonuçları veya operasyonları, değerlendirme kazançları ve kayıpları, her bir santralin varlık ve yükümlülüklerini içerir. Bireysel özellikler ayrıca Hidro, Rüzgar, Jeotermal ve Güneş gibi enerji santrallerinin türüne göre de izlenir. Grup yönetimi, finansal performansını izlemek için bölümleri bu toplulaştırmaya göre raporlamanın uygun olduğunu düşünmektedir.

Grup yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde; aynı enerji faaliyetlerini yürüten şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından, faiz, vergi, amortisman ve itfa giderleri öncesi faaliyet karının ("FAVÖK") enerji faaliyetleri bazında ayrıştırılmak suretiyle sunulmasını, en uygun yöntem olarak görmektedir.

Şirket yönetimi bölüm performanslarının değerlendirmesinde FAVÖK kullanılmasını aynı sektörde yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından tercih etmiştir. FAVÖK, TFRS'de tanımlanan bir finansal performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler tarafından tanımlanan benzer göstergeler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

Raporlanabilir bölümlerin her biri tarafından benimsenen muhasebe politikaları, Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan TFRS'ler ile tutarlıdır. Grup'un raporlama yaptığı bölümlere ilişkin detaylı bilgiler aşağıda sunulmuştur.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

#### 4.1 Finansal durum tablosu

|                       | Hidro Elektrik Santralleri | Rüzgar Enerjisi Santralleri | Jeotermal Santrali | Güneş Enerjisi Santrali | Diğer         | Dağıtılmayan* | Toplam         |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>31 Mart 2023</b>   |                            |                             |                    |                         |               |               |                |
| Bölüm varlıkları      | 25.842.524.640             | 3.251.021.728               | 3.222.423          | 1.763.915.821           | 58.570.019    | 4.354.762.899 | 35.274.017.530 |
| Bölüm yükümlülükleri  | 12.394.160.828             | 967.100.706                 | 1.049.065          | -                       | 53.758.065    | 4.892.864.817 | 18.308.933.481 |
|                       |                            |                             |                    |                         |               |               |                |
| <b>31 Aralık 2022</b> |                            |                             |                    |                         |               |               |                |
| Bölüm varlıkları      | 26.032.830.327             | 3.315.002.028               | 5.597.558          | -                       | 1.602.187.661 | 4.434.087.579 | 35.389.705.153 |
| Bölüm yükümlülükleri  | 12.394.160.828             | 967.100.706                 | 1.049.065          | -                       | 2.934         | 4.949.139.697 | 18.311.453.229 |

\* Nakit, ticari alacaklar, diğer varlıklar, ticari borçlar, diğer borçlar, vergi varlıkları ve borçları vb. gibi raporlanabilir bir bölüme atfedilemeyen, enerji santralleri ve borçlanmalar dışındaki varlık ve yükümlülükleri içermektedir.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

#### 4.2 Kar zarar tablosu

| 1 Ocak -<br>31 Mart 2023   | Hidro Elektrik<br>Santralleri | Rüzgar Enerjisi<br>Santralleri | Jeotermal<br>Santrali | Güneş Enerjisi<br>Santrali | Yenilenebilir<br>Enerji Toplamı | Dağıtılmayan *      | Konsolide            |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| Hasılat  | 585.497.940                   | 191.582.314                    | 15.069.787            | 27.001.651                 | 819.151.692                     | (1.872.189)         | 817.279.503          |
| -YEKDEM santral gelirleri  | 167.030.742                   | 135.983.249                    | -                     | -                          | 303.013.991                     | -                   | 303.013.991          |
| -YEKDEM dışı santral gelirleri                                   | 418.467.198                   | 55.599.065                     | 15.069.787            | 27.001.651                 | 516.137.701                     | (1.872.189)         | 514.265.512          |
| Satışların maliyeti  | (386.644.503)                 | (163.172.567)                  | (10.786.670)          | (9.330.033)                | (569.933.773)                   | 2.481.931           | (567.451.842)        |
| Operasyonel (giderler)/gelirler (diğer gider ve gelir dahil)     | 20.838.935                    | 7.862.975                      | 517.421               | 1.173.751                  | 30.393.083                      | (37.808.381)        | (7.415.298)          |
| <b>Faiz ve vergi öncesi kar/(zarar)</b>                          | <b>219.692.372</b>            | <b>36.272.722</b>              | <b>4.800.538</b>      | <b>18.845.369</b>          | <b>279.611.002</b>              | <b>(37.198.639)</b> | <b>242.412.363</b>   |
| Amortisman ve itfa giderleri                                     | 215.692.474                   | 68.518.335                     | 3.081.207             | 5.879.719                  | 293.171.735                     | 6.394.403           | 299.566.138          |
| <b>Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar/(zarar) ("FAVÖK") **</b> | <b>435.384.846</b>            | <b>104.791.057</b>             | <b>7.881.745</b>      | <b>24.725.088</b>          | <b>572.782.737</b>              | <b>(30.804.236)</b> | <b>541.978.501</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                | -                             | -                              | -                     | -                          | -                               | 75.560.792          | 75.560.792           |
| Finansman gelirleri  | -                             | -                              | -                     | -                          | -                               | 40.070.599          | 40.070.599           |
| Finansman giderleri  | -                             | -                              | -                     | -                          | -                               | (867.468.880)       | (867.468.880)        |
| Vergi gideri   | -                             | -                              | -                     | -                          | -                               | 92.382.991          | 92.382.991           |
| Amortisman ve itfa giderleri                                     | (215.692.474)                 | (68.518.335)                   | (3.081.207)           | (5.879.719)                | (293.171.735)                   | (6.394.403)         | (299.566.138)        |
| <b>Dönem net karı</b>  |                               |                                |                       |                            |                                 |                     | <b>(417.042.135)</b> |

\* Herhangi bir raporlanabilir bölümle ilişkilendirilmeyen ve genel merkez tarafından katlanılan maliyet, operasyonel gelir ve giderleri içermektedir. Operasyonel giderlerin büyük bir kısmı personel giderlerinden oluşmaktadır. Operasyonel gelirlerin büyük bir kısmı ise ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

\*\* FAVÖK, faaliyet karına amortisman giderlerinin ilave edilmesi ile hesaplanmaktadır.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

#### 4.2 Kar zarar tablosu (devamı)

| 1 Ocak -<br>31 Mart 2022   | Hidro Elektrik<br>Santralleri | Rüzgar Enerjisi<br>Santralleri | Jeotermal<br>Santrali | LFG<br>Santrali  | Yenilenebilir<br>Enerji Toplamı | Dağıtılmayan *   | Konsolide          |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|
| Hasılat  | 674.006.875                   | 167.534.441                    | 5.606.735             | 677.183          | 847.825.234                     | 993.655          | 848.818.889        |
| -YEKDEM santral gelirleri  | 479.386.735                   | 167.534.441                    | -                     | 677.183          | 647.598.359                     | -                | 647.598.359        |
| -YEKDEM dışı santral gelirleri                                   | 194.620.140                   | -                              | 5.606.735             | -                | 200.226.875                     | 993.655          | 201.220.530        |
| Satışların maliyeti  | (224.298.957)                 | (89.780.115)                   | (4.802.642)           | (1.179.194)      | (320.060.908)                   | (409.279)        | (320.470.187)      |
| Operasyonel giderler (diğer gider ve gelir dahil)                | (576.257)                     | (666.187)                      | (23.166)              | (26.063)         | (1.291.673)                     | (230.694)        | (1.522.367)        |
| <b>Faiz ve vergi öncesi kar/(zarar)</b>                          | <b>449.131.661</b>            | <b>77.088.139</b>              | <b>780.927</b>        | <b>(528.074)</b> | <b>526.472.653</b>              | <b>353.682</b>   | <b>526.826.335</b> |
| Amortisman ve itfa giderleri                                     | 144.428.207                   | 43.759.923                     | 2.378.610             | 628.287          | 191.195.027                     | 3.424.631        | 194.619.658        |
| <b>Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar/(zarar) ("FAVÖK") **</b> | <b>593.559.868</b>            | <b>120.848.062</b>             | <b>3.159.537</b>      | <b>100.213</b>   | <b>717.667.680</b>              | <b>3.778.313</b> | <b>721.445.993</b> |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                | -                             | -                              | -                     | -                | -                               | 3.860.147        | 3.860.147          |
| Finansman gelirleri  | -                             | -                              | -                     | -                | -                               | 155.305.913      | 155.305.913        |
| Finansman giderleri  | -                             | -                              | -                     | -                | -                               | (267.670.815)    | (267.670.815)      |
| Vergi gideri   | -                             | -                              | -                     | -                | -                               | (110.183.907)    | (110.183.907)      |
| Amortisman ve itfa giderleri                                     | (144.428.207)                 | (43.759.923)                   | (2.378.610)           | (628.287)        | (191.195.027)                   | (3.424.631)      | (194.619.658)      |
| <b>Dönem net karı</b>  |                               |                                |                       |                  |                                 |                  | <b>308.137.673</b> |

\* Herhangi bir raporlanabilir bölümle ilişkilendirilmeyen ve genel merkez tarafından katlanılan maliyet, operasyonel giderleri içermektedir. Genel yönetim giderlerinin büyük bir kısmı personel giderleri, danışmanlık giderleri ve Aydem Holding tarafından bilgi teknolojileri siber güvenlik hizmetleri, yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

\*\* FAVÖK, faaliyet karına amortisman giderlerinin ilave edilmesi ile hesaplanmaktadır.

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 5 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu nottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir.

1. Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkları
2. Ana ortaklık hissedarları tarafından kontrol edilen diğer grup şirketleri ve diğer kişiler

Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiği için bu notta açıklanmamıştır.

Konsolide finansal durum tablosunda pay sahipleri, kilit yönetici personel ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri ile finanse edilen veya ortaklarıyla finanse edilen ortaklar ilişkili taraf olarak kabul edilir ve adlandırılır. Grup şirketleri operasyonlar sırasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle elektrik satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. Şirket, ilişkili tarafları Gediz Elektrik Perakende A.Ş. ("Gediz EPSAŞ") ve Aydem Elektrik Perakende A.Ş. ("Aydem EPSAŞ") şirketlerine ikili anlaşma kapsamında elektrik satışı yapmaktadır. İkili anlaşma, gerçek veya tüzel kişiler arasında özel hukuk hükümlerine tabi olarak, elektrik enerjisi veya kapasitenin alınıp satılmasına dair yapılan ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu onayına tabi olmayan ticari anlaşmalardır. İkili anlaşmalarda birim fiyat, fiyat taahhüdü, güvence bedeli koşulları, sözleşme süresi gibi elektrik enerjisinin tedariki ile ilgili şartlar belirlenerek imza altına alınır.

İlişkili taraflardan diğer alacaklar iştirak hisse satışından kaynaklanmaktadır. Her çeyrek sonunda diğer alacak ve borçlar için Grup dış borçlanma maliyetleri kullanılarak belirlenen piyasa faiz oranları kullanılarak faiz tahakkuk ettirilmektedir.

#### 5.1 İlişkili taraf bakiyeleri

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                            | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022       |
|----------------------------|--------------------|----------------------|
| Aydem EPSAŞ <sup>(1)</sup> | 570.725.629        | 949.963.628          |
| Gediz EPSAŞ <sup>(1)</sup> | 135.782.523        | 282.352.136          |
| Diğer                      | -                  | 83.815               |
|                            | <b>706.508.152</b> | <b>1.232.399.579</b> |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|---|-------------------|-------------------|
| Aydem Holding A.Ş. ("Aydem Holding") <sup>(1)</sup> * | 36.395.562        | 35.007.156        |
|   | <b>36.395.562</b> | <b>35.007.156</b> |

\* Yalova Karacabey'e ait %50'lik hisse satışına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### 5.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlere kısa vadeli ticari borçlar aşağıdakilerden oluşmaktadır:

|   | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|---|------------------|------------------|
| Aydem Holding <sup>(1)</sup>                              | 2.855.330        | 5.768.758        |
| GDZ Enerji Yatırımları A.Ş. ("GDZ Enerji") <sup>(1)</sup> | 1.752.983        | 1.570.045        |
| Adm EDAŞ <sup>(1)</sup>                                   | 961.200          | 318.801          |
| Diğer   | 95.670           | 66.553           |
|   | <b>5.665.183</b> | <b>7.724.157</b> |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aydem EPSAŞ <sup>(1)</sup> * | 42.514.068        | 40.210.706        |
|                              | <b>42.514.068</b> | <b>40.210.706</b> |

\* Ortak kontrole tabii işletme birleşmeleri yöntemiyle Düzce HES'in alımından kaynaklanmaktadır. Aydem Yenilenebilir ile Aydem EPSAŞ arasında yapılan sözleşmeye göre borcun ödeme vadesi 27 Haziran 2029'dur.

#### 5.2 İlişkili taraf işlemleri

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Elektrik satışları ve diğer satışlar</b> |                          |                          |
| Aydem EPSAŞ <sup>(1)</sup> *                | 552.449.309              | 92.418.272               |
| Gediz EPSAŞ <sup>(1)</sup> *                | 423.765.119              | 775.164.219              |
| Adm EDAŞ <sup>(1)</sup>                     | 173.062                  | 3.830.439                |
| Yatağan <sup>(1)</sup>                      | -                        | 100.390                  |
| Parla <sup>(1)</sup>                        | -                        | 15.039                   |
| Diğer                                       | 6.000                    | 197.287                  |
|   | <b>976.393.490</b>       | <b>871.725.646</b>       |

\* İkili anlaşma kapsamındaki elektrik ticaretine ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

31 Mart 2023 tarihinde sona eren dönemde spot elektrik piyasasındaki fiyat YEKDEM elektrik satış fiyatından yüksek olduğu için aradaki fark kadar EPIAŞ'a tamamlama ödemesi yapılmıştır. Hasılat ve elektrik satışları arasındaki fark bu ödemeden kaynaklanmaktadır.

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### 5.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

| Mal ve hizmet alımları        | 1 Ocak -<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aydem Holding <sup>(1)</sup>  | 32.500.883               | 15.663.628               |
| Aydem EPSAŞ <sup>(1)</sup>    | 8.442.584                | 1.411.148                |
| GDZ Enerji <sup>(1)</sup>     | 5.102.047                | 2.518.176                |
| Adm EDAŞ <sup>(1)</sup>       | 2.461.757                | 2.246.235                |
| Yeni Filo A.Ş. <sup>(2)</sup> | 154.586                  | 175.455                  |
| Parla <sup>(1)</sup>          | -                        | 418.586                  |
| Diğer                         | 17.289                   | 7.137                    |
|                               | <b>48.679.146</b>        | <b>22.440.365</b>        |

| Diğer gelirler               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aydem EPSAŞ <sup>(1)</sup> * | 42.623.132               | 4.053.963                |
| Gediz EPSAŞ <sup>(1)</sup> * | 19.851.271               | 20.256.927               |
| Aydem Holding <sup>(1)</sup> | 465.954                  | -                        |
|                              | <b>62.940.357</b>        | <b>24.310.890</b>        |

\* Döviz cinsinden ticari alacaklara ilişkin kur farkı gelirleri ve vade farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### 5.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

Grup'un yönetici kadrosu genel müdür ve direktörlerden oluşmaktadır. 31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sone eren dönemlere ait üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer kısa vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 7.713.197                | 2.730.109                |
|  | <b>7.713.197</b>         | <b>2.730.109</b>         |

### 6 Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022       |
|--|--------------------|----------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5) | 706.508.152        | 1.232.399.579        |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar    | 35.843.143         | 78.855.944           |
|  | <b>742.351.295</b> | <b>1.311.255.523</b> |
| Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı         | (7.147.408)        | (7.157.761)          |
|  | <b>735.203.887</b> | <b>1.304.097.762</b> |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

|  | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022       |
|--|--------------------|----------------------|
| Elektrik satışlarından ticari alacaklar *    | 714.585.926        | 1.265.631.949        |
| Elektrik satışlarından gelir tahakkukları ** | 20.617.961         | 38.465.813           |
| Şüpheli ticari alacaklar                     | 7.147.408          | 7.157.761            |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı           | (7.147.408)        | (7.157.761)          |
|  | <b>735.203.887</b> | <b>1.304.097.762</b> |

\* İkili anlaşma kapsamındaki elektrik satışlarından ve yan hizmet gelirlerinden oluşmaktadır.

\*\* Grup'un elektrik satışlarından kaynaklı faturalandırılmamış alacaklarından oluşmaktadır.

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 6 Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2023             | 2022             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Açılış bakiyesi (1 Ocak)</b>   | <b>7.157.761</b> | <b>6.410.754</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılık     | -                | 9.926            |
| Konusu kalmayan karşılıklar       | (10.353)         | (311.003)        |
| <b>Kapanış bakiyesi (31 Mart)</b> | <b>7.147.408</b> | <b>6.109.677</b> |

#### Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022     |
|--|--------------------|--------------------|
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar    | 469.571.528        | 467.450.099        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5) | 5.665.183          | 7.724.157          |
|  | <b>475.236.711</b> | <b>475.174.256</b> |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

|                      | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022     |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar       | 360.467.813        | 121.796.794        |
| Gider tahakkukları   | 109.100.359        | 345.651.089        |
| Diğer ticari borçlar | 3.356              | 2.216              |
|                      | <b>469.571.528</b> | <b>467.450.099</b> |

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7 Diğer alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5) | 36.395.562        | 35.007.156        |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar    | 9.287.537         | 30.467.593        |
|   | <b>45.683.099</b> | <b>65.474.749</b> |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

|                                | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022    |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Vergi dairesinden alacaklar    | 9.215.446        | 30.401.201        |
| Verilen depozito ve teminatlar | 72.091           | 66.392            |
|                                | <b>9.287.537</b> | <b>30.467.593</b> |

#### Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

|  | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 1.572.383        | 1.551.818        |
|  | <b>1.572.383</b> | <b>1.551.818</b> |

#### Kısa vadeli diğer borçlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2023   | 31 Aralık 2022 |
|--|----------------|----------------|
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 236.125        | 235.708        |
|  | <b>236.125</b> | <b>235.708</b> |

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

İlişkili olmayan taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Mart 2023   | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 235.714        | 235.708        |
| Diğer borçlar                 | 411            | -              |
|                               | <b>236.125</b> | <b>235.708</b> |

### 8 Stoklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022   |
|-----------------|-------------------|------------------|
| Diğer stoklar * | 10.000.226        | 8.961.584        |
|                 | <b>10.000.226</b> | <b>8.961.584</b> |

\* Diğer stoklar, santrallerin bakımında kullanılan yedek parçalardan oluşmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un stokları üzerindeki sigorta teminatı yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 9 Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları

#### 9.1 Maddi duran varlıklar

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklarının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | Arsa             | Santraller            | Yapılmakta olan yatırımlar* | Diğer             | Toplam                |
|--|------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Maliyet, 1 Ocak 2023</b>                      |                  |                       |                             |                   |                       |
| açılış bakiyesi                                  | 2.937.363        | 43.364.984.854        | 675.761.964                 | 31.627.864        | 44.075.312.045        |
| İlaveler   | -                | 30.980.900            | 514.850.773                 | 819.102           | 546.650.775           |
| Transferler                                      | -                | 12.370.058            | (12.370.058)                | -                 | -                     |
| <b>Maliyet, 31 Mart 2023</b>                     |                  |                       |                             |                   |                       |
| kapamış bakiyesi                                 | 2.937.363        | 43.408.335.812        | 1.178.242.680               | 32.446.966        | 44.621.962.820        |
| <b>Birikmiş amortisman, 1 Ocak 2023</b>          |                  |                       |                             |                   |                       |
| açılış bakiyesi                                  | -                | (12.541.351.856)      | -                           | (17.831.656)      | (12.559.183.512)      |
| İlaveler   | -                | (291.295.071)         | -                           | (571.120)         | (291.866.191)         |
| <b>Birikmiş amortisman, 31 Mart 2023</b>         |                  |                       |                             |                   |                       |
| kapamış bakiyesi                                 | -                | (12.832.646.927)      | -                           | (18.402.776)      | (12.851.049.703)      |
| <b>31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>2.937.363</b> | <b>30.575.688.885</b> | <b>1.178.242.680</b>        | <b>14.044.190</b> | <b>31.770.913.117</b> |

\* Kapasite artış ve hibrit proje yatırımlarından oluşmaktadır.

TMS 23 kapsamında, dönem içinde 40.057.764 TL tutarında faiz ve 37.157.951 TL tutarında kur farkı aktifleştirilmiştir.

|  | Arsa              | Santraller            | Yapılmakta olan yatırımlar | Diğer             | Toplam                |
|--|-------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Maliyet, 1 Ocak 2022</b>                      |                   |                       |                            |                   |                       |
| açılış bakiyesi                                  | 13.023.687        | 27.629.016.119        | 214.362.885                | 189.612.607       | 28.046.015.298        |
| İlaveler   | 30.000            | 35.744.313            | 32.476.875                 | 38.474.282        | 106.725.470           |
| Çıkışlar   | -                 | (404.235)             | -                          | (40.400)          | (444.635)             |
| Transferler                                      | -                 | 162.367.711           | 25.634.128                 | (188.001.839)     | -                     |
| <b>Maliyet, 31 Mart 2022</b>                     |                   |                       |                            |                   |                       |
| kapamış bakiyesi                                 | 13.053.687        | 27.826.723.908        | 272.473.888                | 40.044.650        | 28.152.296.133        |
| <b>Birikmiş amortisman, 1 Ocak 2022</b>          |                   |                       |                            |                   |                       |
| açılış bakiyesi                                  | -                 | (7.580.743.992)       | -                          | (15.809.317)      | (7.596.553.309)       |
| İlaveler   | -                 | (189.540.956)         | -                          | (706.524)         | (190.247.480)         |
| Çıkışlar   | -                 | 355.568               | -                          | 36.174            | 391.742               |
| <b>Birikmiş amortisman, 31 Mart 2022</b>         |                   |                       |                            |                   |                       |
| kapamış bakiyesi                                 | -                 | (7.769.929.380)       | -                          | (16.479.667)      | (7.786.409.047)       |
| <b>31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>13.053.687</b> | <b>20.056.794.528</b> | <b>272.473.888</b>         | <b>23.564.983</b> | <b>20.365.887.086</b> |

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 9 Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları (devamı)

#### 9.1 Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde borçlu lehine 1.248.750.000 USD (31 Aralık 2022: 1.248.750.000 USD) tutarında rehin ve ipotek bulunmaktadır.

Maddi duran varlıkların toplam amortisman ve itfa paylarının 291.295.071 TL tutarındaki bölümü (31 Aralık 2022: 749.488.236 TL) satışların maliyetine, 571.120 TL tutarındaki bölümü (31 Aralık 2022: 2.075.838 TL) genel yönetim giderlerine kaydedilmiştir.

Grup, elektrik santrallerinin, mülkün niteliği, özellikleri ve risklerine dayanarak ve Not 2'de de belirtildiği gibi, bu varlıklar için yeniden değerlendirme yöntemi kullanmayı seçerek ayrı bir maddi duran varlık sınıfı oluşturduğunu belirtmiştir.

#### 9.2 Kullanım hakkı varlıkları

Grup'un faaliyetlerinde kullanılan çeşitli tesis, makine, taşıt ve diğer ekipmanlar ile arsa üst kullanım hakkı kira sözleşmeleri bulunmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisinde kullanım amaçlı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>Maliyet, 1 Ocak 2023 bakiyesi</b>              | <b>137.325.864</b>  |
| İlaveler  | 30.338.266          |
| <b>Maliyet, 31 Mart 2023 bakiyesi</b>             | <b>167.664.130</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman, 1 Ocak 2023 bakiyesi</b>  | <b>(17.709.411)</b> |
| İlaveler  | (5.229.154)         |
| <b>Birikmiş amortisman, 31 Mart 2023 bakiyesi</b> | <b>(22.938.565)</b> |
| <b>31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>144.725.565</b>  |

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisinde kullanım amaçlı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Maliyet, 1 Ocak 2022 bakiyesi</b>              | <b>35.251.135</b>  |
| İlaveler  | 14.550.003         |
| <b>Maliyet, 31 Mart 2022 bakiyesi</b>             | <b>49.801.138</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman, 1 Ocak 2022 bakiyesi</b>  | <b>(7.448.596)</b> |
| İlaveler  | (2.069.467)        |
| <b>Birikmiş amortisman, 31 Mart 2022 bakiyesi</b> | <b>(9.518.063)</b> |
| <b>31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>40.283.075</b>  |

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait amortisman giderinin 4.383.946 TL (31 Mart 2022: 1.405.668) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 845.208 TL (31 Mart 2022: 663.799 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine kaydedilmiştir.

## Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sone eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

### 10 Maddi olmayan duran varlıklar

5 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla, Şirket, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ve Elektrik Üretim Anonim Şirketi (“EÜAŞ”) ile Adıgüzel ve Kemer Hidroelektrik Santralleri için İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi (“Sözleşme”) imzalamıştır. Yapılan bu sözleşmeye göre Şirket, santrallerin 49 yıl boyunca işletim hakkını elde etmiştir ve süre sonunda tam ve işler bir durumda EÜAŞ’a devri ile sorumludur. Şirket, sözleşme süresince santrallerin üretim faaliyetine elverişliliğini ve üretim verimliliğini sağlamak için gerekli bütün bakım, onarım ve iyileştirme masrafları tamamen kendine ait olmak üzere gerçekleştirmek zorundadır. Üretim tesislerinde meydana gelecek her türlü hasar ve ziyandan şirket sorumludur. Şirket sözleşme süresi boyunca; ihtiyaç duyulacak her türlü ilave tesis ile rehabilitasyon ve geliştirme amaçlı yatırımları mevzuata uygun olarak yerine getirmek zorunda olup, bu çerçevede yapılacak iş ve işlemler sırasında EÜAŞ’ın onayını alacaktır. Ayrıca, şirket kapasite değişikliğine yönelik yatırım ve işlem yapmak istemesi halinde EÜAŞ’tan onay almak zorundadır.

Devir tarihi itibarıyla işletme hakkı devrine konu olan santrallerin üzerinde bulunduğu taşınmazlar ile kullanımındaki taşınmazların mülkiyetine ilişkin olarak mevcut ya da devir tarihinden sonra ortaya çıkacak idari ve hukuki ihtilafların takip edilmesi, çözüme kavuşturulması ve bunlardan kaynaklanan her türlü sorumluluk ve yükümlülük EÜAŞ’a aittir.

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin maddi olmayan duran varlıklar ilişkili olduğu sözleşme süresinin bitimine kadar itfa edilmektedir.

Şirket, varlığın kullanımında önemli ölçüde ekonomik faydalardan yararlanma hakkına sahip olsa da, EÜAŞ ile imzalanan sözleşmenin 7. Maddesi uyarınca enerji santrallerinin kullanımını yönetme hakkına sahip değildir. Bu nedenle, sözleşme TFRS 16 uyarınca bir kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu anlaşma, santrallerde kalıntı değerlerin EÜAŞ’a ait olmasına karşın, EÜAŞ’ın elektriğin hangi fiyattan satılacağını kontrol etmemesinden dolayı TFRYK 12 Hizmet İmtiyaz Sözleşmeleri kapsamında muhasebeleştirilmemiştir.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 10 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla söz konusu maddi olmayan duran varlıklarının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

|   | Lisanslar          | İmtiyaz sözleşmelerinden doğan haklar | Yazılımlar         | Toplam              |
|---|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Maliyet, 1 Ocak 2023 bakiyesi</b>              | <b>9.722.805</b>   | <b>324.100.000</b>                    | <b>3.992.066</b>   | <b>337.814.871</b>  |
| İlaveler  | 307.483            | -                                     | 418.687            | 726.170             |
| <b>Maliyet, 31 Mart 2023 bakiyesi</b>             | <b>10.030.288</b>  | <b>324.100.000</b>                    | <b>4.410.753</b>   | <b>338.541.041</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman, 1 Ocak 2023 bakiyesi</b>  | <b>(4.417.976)</b> | <b>(37.450.201)</b>                   | <b>(2.838.581)</b> | <b>(44.706.758)</b> |
| İlaveler  | (735.675)          | (1.654.071)                           | (71.046)           | (2.460.792)         |
| <b>Birikmiş amortisman, 31 Mart 2023 bakiyesi</b> | <b>(5.153.651)</b> | <b>(39.104.272)</b>                   | <b>(2.909.627)</b> | <b>(47.167.550)</b> |
| <b>31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>4.876.637</b>   | <b>284.995.728</b>                    | <b>1.491.126</b>   | <b>291.363.491</b>  |
|   |                    |                                       |                    |                     |
|   | Lisanslar          | İmtiyaz sözleşmelerinden doğan haklar | Yazılımlar         | Toplam              |
| <b>Maliyet, 1 Ocak 2022 bakiyesi</b>              | <b>5.959.379</b>   | <b>324.100.000</b>                    | <b>3.992.066</b>   | <b>334.051.445</b>  |
| İlaveler  | 448.815            | -                                     | -                  | 448.815             |
| <b>Maliyet, 31 Mart 2022 bakiyesi</b>             | <b>6.408.194</b>   | <b>324.100.000</b>                    | <b>3.992.066</b>   | <b>334.500.260</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman, 1 Ocak 2022 bakiyesi</b>  | <b>(1.772.050)</b> | <b>(30.833.915)</b>                   | <b>(2.545.470)</b> | <b>(35.151.435)</b> |
| İlaveler  | (565.694)          | (1.654.071)                           | (82.946)           | (2.302.711)         |
| <b>Birikmiş amortisman, 31 Mart 2022 bakiyesi</b> | <b>(2.337.744)</b> | <b>(32.487.986)</b>                   | <b>(2.628.416)</b> | <b>(37.454.146)</b> |
| <b>31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>4.070.450</b>   | <b>291.612.014</b>                    | <b>1.363.650</b>   | <b>297.046.114</b>  |

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona üç aylık ara hesap dönemine ait amortisman giderinin 1.654.071 TL (31 Mart 2022: 648.640 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 816.721 TL (31 Mart 2022: 1.654.071 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine kaydedilmiştir.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

#### 11.1 Kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|--|-------------------|-------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 19.384.242        | 22.597.724        |
| Dava karşılığı   | 13.589.555        | 12.460.451        |
|  | <b>32.973.797</b> | <b>35.058.175</b> |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar izin karşılıklarından ve prim karşılıklarından oluşmaktadır.

İzin karşılığının cari dönem hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2023              | 2022             |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Açılış bakiyesi (1 Ocak)</b>              | <b>7.516.794</b>  | <b>3.586.337</b> |
| Dönem içinde (iptal edilen)/ayrılan karşılık | 4.540.257         | 1.975.110        |
| <b>Kapanış bakiyesi (31 Mart)</b>            | <b>12.057.051</b> | <b>5.561.447</b> |

Prim karşılığının cari dönem hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2023              | 2022             |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Açılış bakiyesi (1 Ocak)</b>              | <b>15.080.930</b> | <b>2.919.735</b> |
| Dönem içinde (iptal edilen)/ayrılan karşılık | (7.753.740)       | (1.186.367)      |
| <b>Kapanış bakiyesi (31 Mart)</b>            | <b>7.327.190</b>  | <b>1.733.368</b> |

Diğer kısa vadeli borç karşılıkları, Grup'un devam etmekte olan davalarına ilişkin karşılıklarından oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2023              | 2022              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Açılış bakiyesi (1 Ocak)</b>              | <b>12.460.451</b> | <b>14.137.022</b> |
| Dönem içinde (iptal edilen)/ayrılan karşılık | 1.129.104         | (1.175.891)       |
| <b>Kapanış bakiyesi (31 Mart)</b>            | <b>13.589.555</b> | <b>12.961.131</b> |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

#### 11.2 Koşullu yükümlülükler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

|   |                 | 31 Mart 2023          | 31 Aralık 2022        |
|---|-----------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Para Birimi     | TL Miktarı            | TL Miktarı            |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı *   | TL              | -                     | -                     |
|   | Amerikan Doları | 23.917.558.500        | 23.349.502.125        |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                  | TL              | -                     | -                     |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | TL              | -                     | -                     |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı  | TL              | -                     | -                     |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   |                 | -                     | -                     |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                            | TL              | -                     | -                     |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   |                 | -                     | -                     |
| <b>Toplam TRİ</b>   |                 | <b>23.917.558.500</b> | <b>23.349.502.125</b> |

\* 2 Aralık 2021 tarihinde, tahvil ihracı kapsamında Şirket'in taşınır varlıkları üzerinde tahvil ihracının teminatını oluşturmak üzere taşınır rehni tesis edilmiştir.

Şirket, faaliyetlerin olağan akışı çerçevesinde, davalara ve idari işlemlere konu olabilmektedir. Dava ve talep konuları, başlıca iş hukukundan kaynaklı uyuşmazlıklar, ticari uyuşmazlıklar, idari işlemlerden kaynaklanan uyuşmazlıklar ile iş kazası nedeniyle tazminat talepleri gibi konular olmaktadır. Bu iddialar, Şirket'in mevcut ve eski çalışanları, taşeron firma çalışanları, yüklenici ve tedarikçiler, kamu kurumları, belediyeler veya diğer üçüncü kişiler tarafından ileri sürülebilmektedir. Şirketin doğrudan taraf olmadığı ancak garantör ve kefalet kapsamında dolaylı olarak davalarda taraf olduğu konular da olabilmektedir.

Şirket'e ait Dalaman HES 1-2-3-4-5 ve Gökyar HES'ler için, yapı ruhsatı bulunmaması nedeniyle imar mevzuatına aykırılık iddiasıyla, Dalaman, Ortaca ve Köyceğiz Belediyeleri Encümen kararları ile tüm yapılar için idari para cezası ve diğer idari yaptırımlar uygulanmasına karar verilmiş ise de, bu idari işlemlerin hukuka aykırı olduğu, HES'lerin kamu yatırımı niteliği nedeniyle yapı ruhsatından muaf olduğu gerekçeleriyle işlemlerin iptali talebiyle Şirket tarafından İdare Mahkemelerine davalar açılmıştır. Mahkemelerce yapılan yargılama sonucunda, bu davalardan 95 dosyada Şirket lehine işlemin iptaline dair mahkeme kararları Şirket'e tebliğ edilmiş, sadece 1 dosyada iptal talebinin reddine karar verilmiştir. Söz konusu idari işlemlerin iptaline dair verilen kararlardan, 13 adedi Danıştay'da temyiz incelemesinde olup 82 adedinde ise iptal kararları kesinleşmiştir.

Aydem Grubu'nun bağlı ortaklıklarından Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş. ("Yatağan") ile yüklenici firma GE Enerji Endüstri Ticaret ve Servis A.Ş. ("GE") arasında, belirli rehabilitasyon işlerin yapımı için imzalanan bir sözleşme kapsamında, Şirket'in garantörlüğü bulunmaktadır. Yatağan ile GE arasında çıkan uyuşmazlık sonucu, Yatağan ve Şirket'e karşı 9,7 milyon Avro tazminat talebiyle 2020 yılı Ocak ayında GE enerji tarafından alacak davası açılmıştır. Dava sürecinde taraflarca iddia ve savunmalara dair dilekçeler ve deliller mahkemeye sunulmuş, son aşamada mali müşavir bilirkişiler tarafından tarafların ticari defterleri üzerinde inceleme yapılmış olup, taraflar arasında 2 Ocak 2019 tarihinde yapılan "Mutabakat Anlaşması" uyarınca GE'nin bakiye alacağının 9,5 milyon Avro olarak belirlendiği, bu bedelin 500 bin Avro'luk kısmının Yatağan tarafından ödendiği tespitlerinde bulunulmuştur. Raporu itiraz edilmiş olup ek rapor aşamasındadır. Mevcut durumda, 9 milyon Avro ve işlemler faiz yönünden aleyhte karar verilme ihtimali bulunmaktadır. Sonraki duruşma 6 Temmuz 2023 tarihinde yapılacaktır. Dava aleyhte sonuçlansa dahi ödemenin Yatağan tarafından yapılacak olması nedeniyle, Şirket'in garantör sıfatıyla herhangi bir yükümlülüğe katlanacağı düşünülmemektedir..

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

#### 11.3 Alınan ve verilen teminat mektupları

|                      |             | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022    |
|----------------------|-------------|--------------------|-------------------|
|                      | Para Birimi | TL karşılığı       | TL karşılığı      |
| Verilen teminatlar * | TL          | 147.847.306        | 85.560.503        |
|                      |             | <b>147.847.306</b> | <b>85.560.503</b> |

\* Verilen teminatlar, genel olarak Grup'un operasyonlarına istinaden çeşitli kurum ve kuruluşlara (EPDK'ya, elektrik alımı yapılan tedarikçilere ve elektrik iletim ve dağıtımını sağlayan devlet kurumlarına) ve süregelen davalar kapsamında çeşitli adli makamlara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

|                      |                 | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|----------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
|                      | Para Birimi     | TL karşılığı         | TL karşılığı         |
| Alınan teminatlar *  | TL              | 21.475.225           | 18.973.478           |
| Alınan teminatlar *  | Avro            | 10.078.034           | 9.809.833            |
| Alınan teminatlar ** | Amerikan Doları | 1.992.885.452        | 1.918.251.978        |
|                      |                 | <b>2.024.438.711</b> | <b>1.947.035.289</b> |

\* Tedarikçilerden alınacak hizmetlerin sağlanamama riskine karşı alınan teminatlardır.

\*\* Aydem EPSAŞ ve Gediz EPSAŞ şirketleri ile yapılan ikili anlaşmalar sebebiyle oluşan ilişkili taraflardan ticari alacaklar ve santral yatırımlarına ilişkin alınan teminatlardır.

#### 11.4 Uzun vadeli karşılıklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 41.887.028        | 34.742.233        |
|                           | <b>41.887.028</b> | <b>34.742.233</b> |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

#### 11.4 Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2023              | 2022              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Açılış bakiyesi (1 Ocak)</b>   | <b>34.742.233</b> | <b>11.543.311</b> |
| Hizmet maliyeti                   | 1.658.765         | 1.521.429         |
| Faiz maliyeti                     | 7.448.735         | 2.470.269         |
| Ödenen kıdem tazminatları         | (2.568.417)       | (55.729)          |
| Aktüeryal (kazanç)/kayıpları      | 605.712           | 3.811.343         |
| <b>Kapanış bakiyesi (31 Mart)</b> | <b>41.887.028</b> | <b>19.290.623</b> |

TFRS, işletmenin yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini gerektirir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır. İlgili oranlar konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ağırlıklı ortalama aktüeryal varsayımları dikkate alınarak sunulmuştur.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---|--------------|----------------|
| Gelecek yıllarda beklenen faiz %                          | 22           | 22             |
| Gelecek yıllarda beklenen enflasyon %                     | 20           | 20             |
| Gelecek yıllarda beklenen tazminatsız ayrılma olasılığı % | 5,20         | 2,50           |

### 12 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                      | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 3.841.179        | 3.126.943        |
| Personele borçlar                    | 224.725          | 205.306          |
|                                      | <b>4.065.904</b> | <b>3.332.249</b> |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 13 Diğer dönen, duran varlıklar ve yükümlülükler

#### 13.1 Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                    | 31 Mart 2023  | 31 Aralık 2022 |
|--------------------|---------------|----------------|
| Personel avansları | 51.905        | 45.621         |
| Devreden KDV       | 6.551         | 5.441          |
|                    | <b>58.456</b> | <b>51.062</b>  |

#### 13.2 Diğer duran varlıklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

|              | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 11.082.710        | 11.032.099        |
|              | <b>11.082.710</b> | <b>11.032.099</b> |

#### 13.3 Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 59.156.453        | 72.974.936        |
| Diğer                    | 69.428            | 20.183            |
|                          | <b>59.225.881</b> | <b>72.995.119</b> |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 14 Borçlanmalar

#### 14.1 Tahvil ihracından kaynaklanan yükümlülükler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2023   |                  |  |                      |                       |
|----------------|------------------|--|----------------------|-----------------------|
| Para birimi    | Etkin faiz oranı | İhraç edilen borçlanma aracının vadesi | Kısa vadeli          | Uzun vadeli           |
| USD            | 8,75%            | 2027                                   | 986.214.912          | 12.194.023.910        |
|                |                  |  | <b>986.214.912</b>   | <b>12.194.023.910</b> |
| 31 Aralık 2022 |                  |  |                      |                       |
| Para birimi    | Etkin faiz oranı | İhraç edilen borçlanma aracının vadesi | Kısa vadeli          | Uzun vadeli           |
| USD            | 8,75%            | 2027                                   | 1.005.910.538        | 12.181.302.520        |
|                |                  |  | <b>1.005.910.538</b> | <b>12.181.302.520</b> |

Grup'un 2 Ağustos 2021 tarihinde İrlanda Borsası'nda ihraç ettiği 5,5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, vade sonunda da anapara ve kupon ödemeli, yıllık sabit %7,75 faiz oranlı 750.000.000 ABD Doları tahvili bulunmaktadır. Tahvil ihracı ile elde edilen tutar ile Şirket'in bankalara olan kredi borcunun tamamı ödenmiş olup, kalan tutar, Şirket'in büyüme stratejisi doğrultusunda yatırımlar için kullanılmıştır.

11 Mayıs 2022 - 20 Ocak 2023 tarihleri arasında söz konusu tahvilin 51.468.000 ABD Doları tutarındaki kısmı geri alınmış olup, ilgili tutar etkin faiz oranı kullanılarak itfa edilmiş maliyet değerinden ve toplam bono tutarından netlenerek muhasebeleştirilmiştir.

Tahvil sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre geri ödemeleri, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Mart 2023  | 31 Aralık 2022        |
|-----------------------------|---------------|-----------------------|
| 3 ay içerisinde ödenecek    | -             | 520.615.252           |
| 3-12 ay içerisinde ödenecek | 986.214.912   | 485.295.286           |
| 1-2 yıl içerisinde ödenecek | 2.048.695.607 | 920.593.710           |
| 2-3 yıl içerisinde ödenecek | 2.853.688.342 | 2.950.830.050         |
| 3-4 yıl içerisinde ödenecek | 7.291.639.961 | 2.549.518.310         |
| 4-5 yıl içerisinde ödenecek | -             | 5.760.360.450         |
| <b>13.180.238.822</b>       |               | <b>13.187.213.058</b> |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 14 Borçlanmalar (devamı)

#### 14.1 Tahvil ihracından kaynaklanan yükümlülükler (devamı)

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren döneme ait ihraç edilmiş borçlanma araçlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2023                  | 2022                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Açılış bakiyesi (1 Ocak)</b>  | <b>13.187.213.058</b> | <b>10.056.394.409</b> |
| Dönem içinde ödenen anapara  | (31.902.842)          | -                     |
| Dönem içinde tahakkuk eden faiz  | 294.076.977           | 210.182.450           |
| Ödenen faiz  | (508.601.760)         | (388.478.438)         |
| Dönem içinde tahakkuk eden kur farkı                                     | 595.623.628           | 73.646.882            |
| Diğer kapsamlı gelirden sınıflanan nakit akışı riskine ilişkin kur farkı | (356.170.239)         | 905.940.970           |
| <b>Kapanış bakiyesi (31 Mart)</b>  | <b>13.180.238.822</b> | <b>10.857.686.273</b> |

#### 14.2 Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler

Kiralama borçlarının 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla orijinal vadelerine göre geri ödemesi aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde            | 15.647.685        | 5.439.020         |
| 1-2 yıl içerisinde ödenecek | 15.647.685        | 5.439.020         |
| 2 yıldan uzun vadeli        | 21.959.620        | 19.699.076        |
|                             | <b>53.254.990</b> | <b>30.577.116</b> |

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren döneme ait kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2023              | 2022              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Açılış bakiyesi (1 Ocak)</b>   | <b>30.577.116</b> | <b>29.878.263</b> |
| İlaveler                          | 30.338.266        | 14.550.003        |
| Faiz                              | 2.329.920         | 1.597.461         |
| Ödemeler                          | (9.990.312)       | (15.986.085)      |
| <b>Kapanış bakiyesi (31 Mart)</b> | <b>53.254.990</b> | <b>30.039.642</b> |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 15 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Grup finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

#### Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir.

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2023   | Alacaklar        |             |                 |             | Nakit ve nakit benzerleri |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|
|  | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                           |
|  | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                            | 706.508.152      | 28.695.735  | 36.395.562      | 10.859.920  | 1.470.848.541             |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı   | 706.508.152      | -           | -               | -           | -                         |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | 706.508.152      | 28.695.735  | 36.395.562      | 10.859.920  | 1.470.848.541             |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                | -           | -               | -           | -                         |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>                                  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 7.147.408   | -               | -           | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (7.147.408) | -               | -           | -                         |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| <b>D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                  | -                | -           | -               | -           | -                         |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 15 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

| 31 Aralık 2022   | Alacaklar        |             |                 |             | Nakit ve nakit benzerleri |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|
|  | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                           |
|  | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                            | 1.232.399.579    | 71.698.183  | 35.007.156      | 32.019.411  | 1.293.793.214             |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı   | 1.232.399.579    | -           | -               | -           | -                         |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | 1.232.399.579    | 71.698.183  | 35.007.156      | 32.019.411  | 1.293.793.214             |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                | -           | -               | -           | -                         |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>                                  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 7.157.761   | -               | -           | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (7.157.761) | -               | -           | -                         |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                         |
| <b>D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                  | -                | -           | -               | -           | -                         |

#### Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmeye çalışılmaktadır.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 15 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Likidite riski (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

| <u>31 Mart 2023</u>                          | <u>Kavıtlı değer</u>  | <u>Tahmini</u><br><u>/sözleşmeli</u><br><u>nakit akışı</u> | <u>3 avdan az</u>  | <u>3-12 ay</u>       | <u>1-5 yıl</u>        | <u>5 yıldan fazla</u> |
|--|-----------------------|--|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>  |                       |  |                    |                      |                       |                       |
| Finansal borçlar                             | 13.180.238.822        | 17.008.210.263   | -                  | 1.036.882.040        | 15.971.328.223        | -                     |
| Finansal kiralama yükümlülükleri (TFRS 16)   | 53.254.990            | 160.435.274  | 3.959.939          | 18.281.174           | 40.733.163            | 97.460.998            |
| İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar | 42.514.068            | 174.329.348  | -                  | -                    | -                     | 174.329.348           |
| İlişkili taraflara ticari borçlar            | 5.665.183             | 5.665.183  | 5.665.183          | -                    | -                     | -                     |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar    | 469.571.528           | 469.693.407  | 466.247.440        | 3.445.967            | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>                                | <b>13.751.244.591</b> | <b>17.818.333.475</b>                                      | <b>475.872.562</b> | <b>1.058.609.181</b> | <b>16.012.061.386</b> | <b>271.790.346</b>    |

| <u>31 Aralık 2022</u>                        | <u>Kavıtlı değer</u>  | <u>Tahmini</u><br><u>/sözleşmeli</u><br><u>nakit akışı</u> | <u>3 avdan az</u>  | <u>3-12 ay</u>     | <u>1-5 yıl</u>        | <u>5 yıldan fazla</u> |
|--|-----------------------|--|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>  |                       |  |                    |                    |                       |                       |
| Finansal borçlar                             | 13.187.213.058        | 17.221.233.439   | 524.642.623        | 510.162.847        | 16.186.427.969        | -                     |
| Finansal kiralama yükümlülükleri (TFRS 16)   | 30.577.116            | 131.957.842  | 2.163.394          | 9.782.596          | 21.874.312            | 98.137.540            |
| İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar | 40.210.706            | 174.329.348  | -                  | -                  | -                     | 174.329.348           |
| İlişkili taraflara ticari borçlar            | 7.724.157             | 7.724.157  | 7.724.157          | -                  | -                     | -                     |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar    | 467.450.099           | 467.450.106  | 460.753.097        | 6.697.009          | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>                                | <b>13.733.175.136</b> | <b>18.002.694.892</b>                                      | <b>995.283.271</b> | <b>526.642.452</b> | <b>16.208.302.281</b> | <b>272.466.888</b>    |

#### Piyasa riski

Piyasa riski döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 15 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kur riski

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmakla birlikte, Grup kur riskine maruz kalmaktadır. Grup santral yatırımları nedeniyle ABD Doları cinsinden tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Grup ayrıca ABD Doları'na endeksli önemli satışlar gerçekleştirmektedir.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

|  | 31 Mart 2023            |                      |                  |
|--|-------------------------|----------------------|------------------|
|  | Orijinal bakiyeler      |                      |                  |
|  | Toplam TL karşılığı     | Amerikan Doları      | Avro             |
| <b>Varlıklar</b>   |                         |                      |                  |
| Nakit ve nakit benzerleri  | 1.077.752.214           | 55.718.933           | 506.421          |
| Finansal yatırımlar  | 87.226.810              | 4.554.164            | -                |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar                                   | 36.395.562              | 1.900.234            | -                |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                  | 706.508.152             | 36.887.212           | -                |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | <b>1.907.882.738</b>    | <b>99.060.543</b>    | <b>506.421</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>   |                         |                      |                  |
| Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar                                       | (13.180.238.822)        | (688.148.133)        | -                |
| İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar                  | (343.270.179)           | (17.391.523)         | (487.736)        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | <b>(13.523.509.001)</b> | <b>(705.539.656)</b> | <b>(487.736)</b> |
| <b>Net yabancı para yükümlülük pozisyonu</b>                           | <b>(11.615.626.263)</b> | <b>(606.479.113)</b> | <b>18.685</b>    |
| <b>Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar *</b>       | <b>11.463.803.102</b>   | <b>598.532.000</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu</b> | <b>(151.823.161)</b>    | <b>(7.947.113)</b>   | <b>18.685</b>    |
|  |                         |                      |                  |
|  | 31 Aralık 2022          |                      |                  |
|  | Orijinal bakiyeler      |                      |                  |
|  | Toplam TL karşılığı     | Amerikan Doları      | Avro             |
| <b>Varlıklar</b>   |                         |                      |                  |
| Nakit ve nakit benzerleri  | 829.339.997             | 43.337.246           | 953.462          |
| Finansal yatırımlar  | 345.804.691             | 18.493.911           | -                |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                          | 474                     | 20                   | 5                |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar                                   | 35.007.144              | 1.872.210            | -                |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                  | 1.227.369.555           | 65.621.301           | 18.198           |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | <b>2.437.521.861</b>    | <b>129.324.688</b>   | <b>971.665</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>   |                         |                      |                  |
| Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar                                       | (13.187.213.058)        | (705.262.674)        | -                |
| İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar                  | (86.669.170)            | (3.953.674)          | (639.189)        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | <b>(13.273.882.228)</b> | <b>(709.216.348)</b> | <b>(639.189)</b> |
| <b>Net yabancı para yükümlülük pozisyonu</b>                           | <b>(10.836.360.367)</b> | <b>(579.891.660)</b> | <b>332.476</b>   |
| <b>Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar *</b>       | <b>11.222.925.341</b>   | <b>600.211.000</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu</b> | <b>386.564.974</b>      | <b>20.319.340</b>    | <b>332.476</b>   |

\* Not 2.7'e bakınız.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 15 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kur riski (devamı)

##### Duyarlılık analizi

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur artışının etkilerini vergi etkileri hariç bırakılarak gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                                   |                                 |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| 31 Mart 2023  |                                 |                                  |
|   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| TL'nin ABD doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde  |                                 |                                  |
| 1- TL net varlık/yükümlülüğü  | (1.161.601.574)                 | 1.161.601.574                    |
| 2- Riskten korunulan kısım (-)  | 1.146.380.310                   | (1.146.380.310)                  |
| <b>3- TL net etki (1+2)</b>   | <b>(15.221.264)</b>             | <b>15.221.264</b>                |
| TL'nin Avro doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                 |                                  |
| 4- TL net varlık/yükümlülüğü  | 38.948                          | (38.948)                         |
| 5- Riskten korunulan kısım (-)  | -                               | -                                |
| <b>6- TL net etki (4+5)</b>   | <b>38.948</b>                   | <b>(38.948)</b>                  |
| <b>Toplam (3+6)</b>   | <b>(15.182.316)</b>             | <b>15.182.316</b>                |

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                                   |                                 |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| 31 Aralık 2022  |                                 |                                  |
|   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| TL'nin ABD doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde  |                                 |                                  |
| 1- TL net varlık/yükümlülüğü  | (1.118.879.293)                 | 1.118.879.293                    |
| 2- Riskten korunulan kısım (-)  | 1.122.292.534                   | (1.122.292.534)                  |
| <b>3- TL net etki (1+2)</b>   | <b>3.413.241</b>                | <b>(3.413.241)</b>               |
| TL'nin Avro doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                 |                                  |
| 4- TL net varlık/yükümlülüğü  | 662.788                         | (662.788)                        |
| 5- Riskten korunulan kısım (-)  | -                               | -                                |
| <b>6- TL net etki (4+5)</b>   | <b>662.788</b>                  | <b>(662.788)</b>                 |
| <b>Toplam (3+6)</b>   | <b>4.076.029</b>                | <b>(4.076.029)</b>               |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 15 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Sermaye riski yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemektedir.

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net finansal borç/öz kaynaklar oranları aşağıdaki gibidir:

|                            | 31 Mart 2023    | 31 Aralık 2022  |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Toplam finansal borçlar    | 13.180.238.822  | 13.187.213.058  |
| Nakit değerler ve bankalar | (1.632.589.865) | (1.649.137.878) |
| Net finansal borç          | 11.547.648.957  | 11.538.075.180  |
| Öz kaynaklar               | 16.965.084.046  | 17.078.251.923  |
|                            | <b>68,07%</b>   | <b>67,56%</b>   |

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

#### Finansal varlıklar

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

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

#### Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ve finansal kiralama yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 16 Hisse başına kazanç

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla temel ve seyreltilmiş hisse başına kazanç hesaplaması, ana ortaklık paylarına düşen net dönem karına ve ağırlıklı ortalama hisse adedine dayandırılmış olup detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2023  | 31 Mart 2022 |
|---|---------------|--------------|
| Pay:  |               |              |
| Ana ortaklık paylarına düşen net dönem karı       | (417.042.135) | 308.137.673  |
| Payda:  |               |              |
| Ağırlıklı ortalama hisse sayısı                   | 704.146.333   | 704.028.850  |
| <b>Hisse başına seyreltilmiş (kayıp) / kazanç</b> | <b>(0,59)</b> | <b>0,44</b>  |

| 31 Mart 2023  | Hisse adedi        | Ortalama geçen süre (gün) |
|---|--------------------|---------------------------|
| 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi (Beher Değeri: 1 TL) | 705.000.000        | 10                        |
| 11 Ocak 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                     | 704.800.000        | 13                        |
| 24 Ocak 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                     | 704.100.000        | 24                        |
| 17 Şubat 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                    | 704.050.000        | 5                         |
| 22 Şubat 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                    | 703.740.000        | 38                        |
| 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                     |                    |                           |
| <b>Ağırlıklı ortalama hisse adedi</b>                                     | <b>704.146.333</b> | <b>90/90</b>              |

| 31 Mart 2022  | Hisse adedi        | Ortalama geçen süre (gün) |
|---|--------------------|---------------------------|
| 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi (Beher Değeri: 1 TL) | 705.000.000        | 47                        |
| 17 Şubat 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                    | 704.800.000        | 4                         |
| 21 Şubat 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                    | 704.100.000        | 1                         |
| 22 Şubat 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                    | 704.050.000        | 1                         |
| 23 Şubat 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                    | 703.740.000        | 6                         |
| 1 Mart 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                      | 703.240.000        | 8                         |
| 9 Mart 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                      | 702.740.000        | 2                         |
| 11 Mart 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                     | 702.576.498        | 5                         |
| 16 Mart 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                     | 702.376.498        | 7                         |
| 23 Mart 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                     | 701.876.498        | 9                         |
| 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi                     |                    |                           |
| <b>Ağırlıklı ortalama hisse adedi</b>                                     | <b>704.028.850</b> | <b>90/90</b>              |

## Aydem Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 17 Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenen giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen hizmet avansları    | 17.751.519        | 15.636.037        |
| Gelecek aylara ait giderler | 9.461.192         | 3.941.919         |
| İş avansları                | 1.203.497         | 520.882           |
|                             | <b>28.416.208</b> | <b>20.098.838</b> |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli peşin ödenen giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                  | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022     |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Verilen avanslar | 520.605.523        | 390.314.940        |
|                  | <b>520.605.523</b> | <b>390.314.940</b> |

### 18 Finansal yatırımlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022     |
|--|--------------------|--------------------|
| Kullanım kısıtlı hesaplar              | 87.226.810         | 345.804.691        |
| - Tahvile ilişkin faiz rezerv hesabı * | 87.226.810         | 345.804.691        |
| Kur korumalı mevduat hesabı            | 74.514.514         | 9.539.973          |
|  | <b>161.741.324</b> | <b>355.344.664</b> |

\* Şirket, tahvil ile ilgili faiz rezerv hesabını aylık olarak fonlayacak ve yaklaşan faiz ödemesi miktarına göre gerekli bakiyeyi koruyacaktır. Hesapta bulunan tutar kademeli olarak artacak ve nihayetinde borç ödeme tarihindeki ödeme tutarına eşit olacaktır.

### 19 Bilanço tarihi sonrası olaylar

- Yönetim Kurulumuzun 14 Şubat 2022 tarihinde almış olduğu pay geri alım işlemleri kapsamında; 1 Nisan 2023 ile 9 Mayıs 2023 tarihleri arasında, toplamda 25.597.992 TL tutarında (ortalama 14,064831 TL) 1.820.000 adet pay geri alınmıştır.

- 25 Nisan 2023 tarihinde EPDK'nın 13 Nisan 2023 tarihli Kurul kararı gereği; Uşak RES projesi için ana kaynağa ilave 88 MWm/Mwe kurulu gücünde RES kapasite artışı kuruluma onay alınmıştır. Tesis devreye alındıktan sonra Uşak RES'in toplam kurulu gücü 297,65 MWm/202,3 Mwe' e çıkacaktır.