TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

01.01.2023 – 30.09.2023 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

SERMAYE PİYASASI KURULU SERİ: II 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR" TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR

İÇİNDEKİLER

Genel Bilgiler

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi
Şirkete İlişkin Genel Bilgiler
İmtiyazlı Pay Miktarı
Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
Yönetim Kurulu, Komiteler ve Üst Yönetim

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Kapasite Artışı Yatırımları
Karbon Ticareti
Sertifikalar
İlgili Mali Tablo Dönemi İtibarıyla Şirketin Bağlı Ortaklardaki İştirak Oranları
İşletmenin Temettü Politikası
İşletmenin Teşvikten Yararlanma Durumu
Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler
Esas Sözleşmede Dönem İçerisinde Yapılan Değişiklikler

Finansal Durum

Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Diğer Hususlar

Faaliyet Dönemi Sonrası Gelişmeler

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi 1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 ara hesap dönemidir

GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı: Tatlıpınar Enerji Üretim A.Ş.
Ticaret Sicil Memurluğu: İstanbul
Ticaret Sicili Numarası: 801655-0
Vergi Dairesi: İSTANBUL - Kozyatağı Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi No: 8310430621
Borsa (BIST)'da İşlem Görme Tarihi: 17 Ağustos 2023
İşlem Kodu: TATEN
İşlem Gördüğü Borsa: Borsa İstanbul İşlem
Gördüğü Pazar: Yıldız Pazar
İşlem Gördüğü Endeksler: BIST TÜM / BIST TÜM-100 / BIST ELEKTRİK / BIST HALKA ARZ / BIST HİZMETLER / BIST YILDIZ / BIST BALIKESİR
Ticari Adresi: Barbaros Mahallesi, Ihlamur Bulvarı, No: 4B, Daire: 1, Ataşehir, İstanbul
Tel.: +90 258 687 10 99
Fax: +90 850 833 18 84
Kurumsal İnternet Sitesi: www.tatlipinarenerji.com.tr

Şirketimizin tüm iletişim bilgilerine Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sayfamızda yer alan Genel Bilgiler-İletişim sekmesinden ulaşabilirsiniz.

Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri:
Çiğdem Abalı Yılmazer
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
E-posta:
yatirimciiliskileri@tatlipinarenerji.com.tr
Tel.: +90 687 13 81

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine" uygun olarak hazırlanmıştır.

ŞİRKETE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

Tatlıpınar Enerji Üretim A.Ş. (“Tatlıpınar Enerji” veya “Şirket”); esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. maddesine göre; elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı işi ile iştigal eder. Bu kapsamda Şirket, elektrik üretimi faaliyetleri bakımından EPKn’na ve ayrıca bunlara ilişkin ilgili ikincil mevzuat düzenlemelerine tabidir.

Şirket’in bünyesinde; Balıkesir ili, Karesi ilçesinde 115,5 MW kurulu gücünde bir rüzgar enerji santrali olan Tatlıpınar RES bulunmaktadır. Bu santralde 25 adet rüzgar türbini, 1 adet santral binası ve trafo merkezi yer almaktadır. Santral bünyesindeki 25 adet rüzgar türbini aşamalı olarak devreye alınmış olup ilk rüzgar türbini Kasım 2019’da, son rüzgar türbini ise 2021 yılı Haziran ayı başı itibarıyla işletmeye alınmıştır. İşletmedeki mevcut kurulu güç 115,5 MW’dir.

Şirket, Tatlıpınar RES için mevcut işletmedeki 115,5 MW kurulu gücüne ek olarak EPDK’ya kapasite artışı ve hibrit santral yatırımı için çeşitli zamanlarda müracaatlarda bulunmuş olup; kapasite artışı ve hibrit güneş enerjisi santrali gücüne ilişkin olarak en son 14.02.2023 tarihinde EPDK tarafından tadil edilen lisans ile Tatlıpınar RES’in lisanslı gücü toplamda 117,4 MW arttırılarak 232,9 MW’a çıkarılmıştır. Bu artışın 38,4 MW’lık kısmı rüzgâr ve 79 MW’lık kısmı ise yardımcı kaynak güneş enerjisi bir diğer deyişle, hibrit GES olacak şekilde, elektrik üretim lisansı da birleşik yenilenebilir elektrik üretim tesisi olarak revize edilmiştir. RES kapasite artışı ilk aşamada 33,6 MW yapılacak olup, bu kapasite artışı 7 türbinden oluşmaktadır. Şirket tarafından ayrıca 30.12.2022 tarihli dilekçe ile, 47,6 MW depolamalı elektrik üretim tesisinin lisansa eklenmesi için EPDK’ya lisans tadil başvurusunda bulunulmuştur. Söz konusu başvuru TEİAŞ Genel Müdürlüğü’nün ilgili yazısı kapsamında uygun bağlantı görüşü oluşturulamaması sebebiyle Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 17.08.2023 tarihli Kurul Kararlarıyla olumsuz sonuçlanmıştır.

Şirket tarafından gerçekleştirilen elektrik üretim faaliyeti, EPDK tarafından verilen lisansa tabi olup, Tatlıpınar RES’in işletilmesine ilişkin gerekli elektrik üretim lisansı EPDK’dan 21.06.2012 tarihinde, EÜ/3887-5/2355 numarası ile alınmıştır.

Şirket, ürettiği elektriği Yenilenebilir Enerji Kanunu uyarınca, YEKDEM kapsamında sabit fiyatlı (ABD Dolarına endeksli) alım garantisi ile EPİAŞ tarafından işletilen piyasalarda, EPİAŞ üzerinden satmaktadır. Şirket YEKDEM’e 2021 yılı itibarıyla dahil olmuş olup; 2030 yılı sonuna kadar YEKDEM’den ABD Doları’na endeksli tutarlardan faydalanabilecektir.

Tatlıpınar RES için YEKDEM fiyatı 7,3 ABD Doları cent / kWh’a ek olarak, 2,1 ABD Doları Vcent / kWh tutarında da yerli katkı ilave bedeli Şirket’e ödenmektedir. Dolayısıyla Tatlıpınar RES’te üretilen elektriğin satış bedeli, bu iki tutarın toplamı olan 9,4 ABD Doları cent / KWh’tir.

Yukarıda bahsedilen 2,1 ABD Doları cent / kWh tutarındaki yerli katkı ilave bedeli ilk 5 yıl için geçerlidir. Şirket için ilk 5 yıllık bu süre, 2025 yılının sonunda bitmektedir. Şirket ürettiği elektriğin her bir kWh’ini 2025 yılı sonuna kadar 9,4 ABD Doları cent’ten, 01.01.2026 tarihinden 2030 yılı sonuna kadar (YEKDEM süresinin sonuna kadar) ise 7,3 ABD Dolar cent’ten satmaya devam edecektir. 2030 yılından itibaren ise, Şirket ürettiği elektriği serbest piyasa fiyatları ile satabilecektir.

İMTİYAZLI PAY MİKTARI

Şirket'in mevcut durumda %60 oranında A grubu hissedarı bulunmaktadır. Şirket'in 73.620.000 adet A grubu payı imtiyazlıdır. A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır.

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Unvanı / Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Akdeniz İnşaat	43.003.846	15,33
Ali İbrahimağaoğlu	109.772.466	39,13
Hüseyin Avni İbrahimağaoğlu	57.515.192	20,50
Ali Can İbrahimağaoğlu	4.248	0,00
Hakkı İbrahimağaoğlu	4.248	0,00
Halka Açık	70.200.000	25,03
Toplam	**280.500.000**	**100**

Şirket'e Dâhil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler

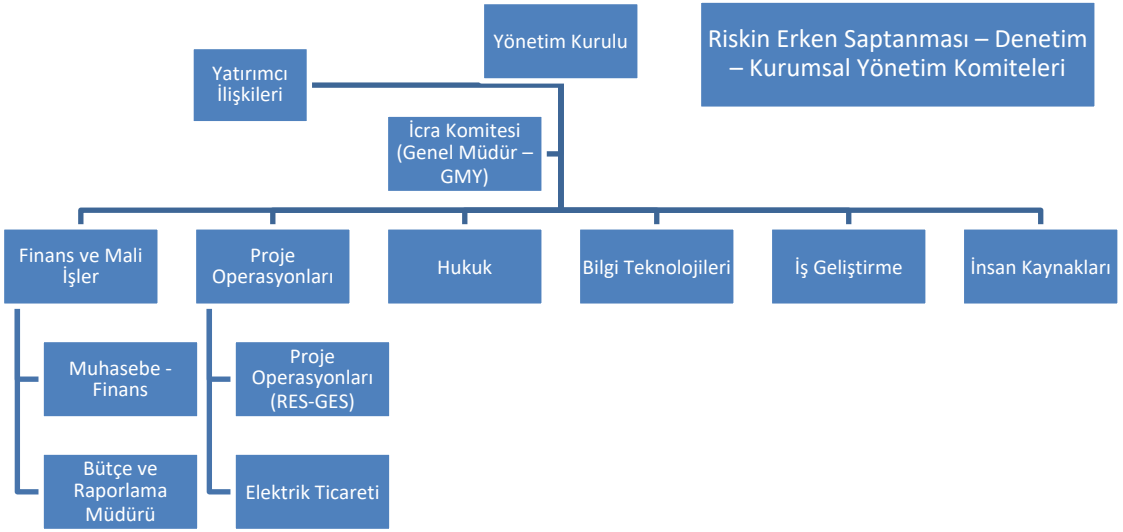
Yoktur.

Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi:

Yoktur.

Şirket'in Organizasyon, Sermaye Ve Ortaklık Yapısına İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

Organizasyon Yapısı



Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Sermayesinde Yüzde Beş, On, Yirmi, Yirmi Beş, Otuz Üç, Elli, Altmış Yedi veya Yüzde Yüz Paya Sahip Olduğumuz Ortaklıklarda, Sahip Olduğumuz Payların Oranının Bu Oranların Altına Düşmesi veya Üstüne Çıkması Durumunda, Bu Durum ve Gerekçesi

Yoktur.

YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun bir şekilde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye olmak üzere toplam yedi üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan yedi üyeden biri kadın üyeden oluşmaktadır. Ana Sözleşmede belirtilen esaslara göre Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ali İbrahimağaoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	12.12.2022 - 12.12.2025
Ali Can İbrahimağaoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	12.12.2022 - 12.12.2025
Hakkı İbrahimağaoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	12.12.2022 - 12.12.2025
Mehmet Burak Kutluğ	Yönetim Kurulu Üyesi	12.12.2022 - 12.12.2025
Halise Gökçe Okur	Yönetim Kurulu Üyesi	12.12.2022 - 12.12.2025
Yusuf Günay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2023 - 12.12.2025
Erman Çete	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.09.2023 - 12.12.2025

Üst Yönetim

Adı Soyadı	Görevi
Ersan Gülay	Genel Müdür
Derya Deniz Yılmaz Adalıoğlu	Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO)
Alkın Ankaralı	Genel Müdür Yardımcısı

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerimizin detaylı özgeçmişlerine kurumsal internet sitemiz üzerinden ulaşabilirsiniz.

Personel Sayısı

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 27'tir (31 Aralık 2022: 22).

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaat ve Haklar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 1.283.205 TL'dir. (30 Eylül 2022: Bulunmamaktadır.)

KOMİTELER

Denetimden Sorumlu Komite

Denetim Komitesinin amacı Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimidir. Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetim komitesi başkanlığına Erman Çete, üye olarak ise Yusuf Günay atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesinin temel amacı Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığının, uygulanmıyor ise gerekçesinin ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarının tespit edilmesi ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunulması ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarının gözetilmesidir. Kurumsal Yönetim İlkeleri mümkün kıldığı üzere, Şirket'in yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulmadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen aday gösterme ve ücret komitesi görevlerini de yerine getirir. Kurumsal Yönetim Komitesi gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirerek kaydını tutar. Kurumsal yönetim komitesi başkanlığına Yusuf Günay, üye olarak ise Halise Gökçe Okur ve Çiğdem Abalı Yılmazer atanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulu bünyesinde görev yapan Komite'nin amacı, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek operasyonel, stratejik, finansal risklerin ve uyum risklerinin erken saptanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması, risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi ve risklerin Şirket'in risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi ve raporlanmasıdır. Riskin Erken Saptanması Komitesi gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirerek kaydını tutar. Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar.Riskin erken saptanması komitesi başkanlığına Erman Çete, üye olarak ise Ali Can İbrahimağaoğlu atanmıştır.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket, elektrik üretim faaliyetlerini Balıkesir ili, Merkez ilçesinde kurulu Tatlıpınar RES bünyesinde gerçekleştirmektedir. Aşağıda yer alan tabloda Tatlıpınar RES'e ilişkin temel bilgiler yer almaktadır:

Santralin Kurulu Olduğu Şehir/İlçe	Lisans Numarası	Lisanslı Kurulu Güç (*)	Lisans Düzenleme Tarihi	Düzenleme Tarihinden İtibaren Lisans Süresi	İşletmeye Alınma Tarihi	YEKDEM Başlama-Bitiş Tarihi
Balıkesir / Merkez	EÜ/3887-5/2355	232,9 MWm / 131,8 MWe	21.06.2012	48 yıl 7 ay 24 gün	08.11.2019	01.01.2021-31.12.2030

Tatlıpınar RES'in lisanslı kurulu gücü 30.09.2023 itibarıyla, 232,9 MWm / 131,8 MWe olup; söz konusu lisanslı kurulu gücün toplamda 153,9 MWm / 131,8 MWe bölümü ana kaynak olarak rüzgâra ve 79 MWm bölümü yardımcı kaynak olarak güneşe dayalıdır.

30.09.2023 tarihi itibarıyla, Tatlıpınar RES'in işletmedeki kurulu gücü, 115,5 MWm olup; güncel durum itibarıyla Tatlıpınar RES bünyesinde yalnızca rüzgârdan elektrik üretimi gerçekleştirilmektedir. Planlanan RES kapasite artışı ve hibrit GES yatırımlarının tamamlanması halinde işletmedeki kurulu güç 228,1 MWm / 131,8 MWe olacaktır.

Tatlıpınar RES'e ilişkin diğer veriler aşağıdaki gibidir:

İşletmedeki Kurulu Güç (MW)	**115,5 MWm / 108 MWe**
Türbin Üreticisi	Nordex Energy GMBH- Nordex Enerji A.Ş.
Türbin Sayısı	· 5 x (3,9 MWm / 3,9 MWe)
	· 20 x (4,8 MWm / 4,425 MWe)
	kurulu gücünde toplamda 25 adet
Türbin Markası ve Modeli	5 x Nordex N131
	20 x Nordex N149
Türbin Sınıfı	5 x Class III
	20 x Class III
Türbin Kule Yüksekliği	5 x 114 m
	20 x 105 m
Rotor Çapı	5 x 131 m
	20 x 149 m
Trafo Bağlantı Gerilimi ve Uzaklık	Balıkesir OSB TM – 154 kV
Ortalama Rüzgâr Hızı (m/sn)	7,2 (m/sn)
Yıllık Elektrik Üretimi (2022 yılı)	364,3 GWh
Kapasite Faktörü (*) (2022 yılı)	36,00%
TEİAŞ Katkı Payı (**)	4,47 kuruş/kWh
YEKDEM Fiyatı	· 01.01.2021 ilâ 31.12.2025 tarihleri arasında, 10 yıllık YEKDEM süresinin ilk 5 yılı için, yerli aksam katkısı dahil: 9,4 ABD Doları cent / kWh
	· 01.01.2026 ilâ 31.12.2030 tarihleri arasında, 10 yıllık YEKDEM süresinin ikinci 5 yılı için: 7,3 ABD Doları cent / kWh

(*) Kapasite faktörü, santralin belli bir periyotta ürettiği toplam enerjinin tam kapasitede üretebileceği enerjiye bölümüdür.
(**) Şirket ile TEİAŞ arasında akdedilen RES katkı payı anlaşması tahtında, katkı payı tabloda belirtildiği üzere 4,47 kuruş/kWh olarak yer almakta olup, TEİAŞ tarafından her yılın Ocak ayında TÜFE ile güncellenen bu değer, 2023 Ocak ayında 27,74 kuruş/kWh olarak güncellenmiştir.

Aşağıda yer alan tabloda 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler itibarıyla Tatlıpınar RES'e ilişkin net elektrik üretimi ve gelir verileri yer almaktadır.

31.12.2021		31.12.2022		30.09.2022		30.09.2023	
Net Elektrik Üretimi (GWh)	Gelir (TL)	Net Elektrik Üretimi (GWh)	Gelir (TL)	Net Elektrik Üretimi (GWh)	Gelir (TL)	Net Elektrik Üretimi (GWh)	Gelir (TL)
296,88	300.239.441	364,28	766.479.936	273,7	539.814.717	242,4	580.033.637

Yenilenebilir enerji kaynakları doğası gereği mevsimler arasında geçişkenlik ve seneler bazında aşağı veya yukarı yönde değişiklik gösterebilir. 2023 yılının ilk dokuz ayında, toplam elektrik üretimi 242,4 GWh olarak gerçekleşmiştir.

Şirket gelirleri YEKDEM'e tabi ve dolar bazında olduğu için, gelirler döviz artışının pozitif etkisiyle artmıştır.

Tatlıpınar RES'in 5 türbinden oluşan ilk fazı Kasım 2019'da devreye alınmıştır. ETKB'nin kısmi geçici kabulü ile, Tatlıpınar RES, 19,5 MWm / 19,5 MWe kurulu güç ile elektrik üretim faaliyetlerine başlamıştır.

Tatlıpınar RES'in 20 türbinden oluşan ikinci fazı ise, Aralık 2020 – Haziran 2021 tarihleri arasında kademeli olacak şekilde devreye alınmış olup; Tatlıpınar RES için sonuncusu 10.06.2021 tarihinde olmak üzere muhtelif tarihlerde toplamda 115,5 MWm / 108 MWe kurulu güç için ETKB kabulü gerçekleşmiştir.

Bu çerçevede Şirket, Tatlıpınar RES bünyesinde üretilen elektriğin tamamını, 2021 yılı başından itibaren YEKDEM kapsamında satmaya başlamış olup; 31.12.2020 tarihinde sona eren finansal dönemde üretilen elektriği spot piyasada; 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerde üretilen elektriğin tamamını ise YEKDEM kapsamında satmıştır. 2023 yılı ilk 9 ayında da üretilen elektriğin tamamı YEKDEM kapsamında satılmıştır. Şirket'in YEKDEM süresi 31.12.2030 tarihinde sona erecektir.

Tatlıpınar RES, genişletilmiş makine kırılması sigortası, kar kaybı, üçüncü şahıs mali mesuliyet ve işveren sorumluluk sigortaları olmak üzere sigorta poliçeleri ile teminat altına alınmıştır.

Şirket'in hisseleri 17 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

KAPASİTE ARTIŞI YATIRIMLARI

Rüzgar Enerjisi Kapasite Artışı Yatırımları

Tatlıpınar RES'in halihazırda işletmedeki gücü 115,5 MWm/108 MWe olup, 38,4 MW'lik mekanik kapasite artışı için EPDK'ya başvuruda bulunulmuş ve bu başvuru EPDK tarafından onaylanarak lisansa derç edilmiştir. Bu kapsamda, Şirket tarafından söz konusu RES kapasite artışı yatırımları için gerekli ekipman tedarik ve kurulum sözleşmesi ile bakım ve onarım sözleşmesi imzalanmıştır.

Hibrit Güneş Enerjisi Kapasite Artışı Yatırımları

Şirket, sahip olduğu elektrik üretim lisansına, rüzgar enerjisinin yanında yardımcı kaynak olarak güneş enerjisinin de eklenmesi ve lisansın birleşik yenilenebilir elektrik üretim lisansı olarak tadil edilmesi amacıyla EPDK'ya başvurmuş olup, söz konusu başvurunun EPDK tarafından kabul edilmesi neticesinde güneş enerjisinden elektrik üretimine ilişkin olarak 79,0 MW'lık güç lisansa derç edilmiştir. Müteakiben, Tatlıpınar RES nezdinde inşa edilmesi planlanan bu hibrit güneş enerjisi santraline ilişkin olarak bir mühendislik, tedarik ve inşaat işleri sözleşmesi ile işletme ve bakım sözleşmesi akdedilmiştir.

KARBON TİCARETİ

1997 yılında Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Çerçeve Sözleşmesi kapsamında imzalanan Kyoto Protokolü ile ülkeler bazında getirilen sera gazı emisyon azaltımı hedefleri doğrultusunda 2005 yılında zorunlu ve gönüllü karbon piyasaları oluşturulmuştur. Türkiye de geçen yıllar içinde gönüllü karbon piyasalarına dahil olmuştur. Gönüllü karbon piyasaları bünyesinde ülkede devreye alınan yenilenebilir enerji santralleri, belli standartları sağlamak koşulu ile karbon emisyonu azaltım sertifikaları alabilmekte ve bu sertifikalar sayesinde kazanılan emisyon hakları ile gönüllü piyasalar üzerinden karbon ticareti yapabilmektedir. Gold Standard, Onaylanmış Karbon Standardı (Verified Carbon Standard - VCS), vb. bağımsız kurumlar tarafından belirlenen standartlar doğrultusunda yapılan uluslararası raporlama ve denetlemeler neticesinde, bir yenilenebilir enerji santralinin yaptığı elektrik üretimine karşılık ne kadar ton karbondioksit karşılığı karbon emisyonu azaltımı yaptığı hesaplanır ve hesaplanan miktardaki karbon, ticareti yapılabilen bir emtia olarak sertifikasyonu veren kurum tarafından kaydedilir. Karbon ticareti piyasası, Türkiye'de tezgahüstü bir piyasa olarak çalışmaktadır. Bir santralin yukarıda anlatıldığı şekilde belirlenen, bir üretim yılına ait emisyon sertifikasına gelen talepler üzerinden bir serbest fiyatlama oluşmaktadır. Fiyatlama ve satış işlemleri, çeşitli aracı kurumlar ve borsa üzerinden yapılabileceği gibi ikili anlaşmalar ile direkt olarak da yapılabilir.

2020 yılında Kyoto Protokolü hükmünün bitmesi ve Paris İklim Anlaşması'nın imzalanmasının ardından karbon varlıklarına ilişkin fiyatlarda ciddi bir artış trendi başlamıştır.

Bu sebeple Şirket, Tatlıpınar RES'e tanınmış haklar doğrultusunda gerçekleşen elektrik üretimleri üzerinden karbon emisyon azaltımlarının düzenli şekilde sertifikalandırılmasına önem vermektedir. Karbon ticareti kapsamında Tatlıpınar RES için karbon varlıklarının satışı amacıyla Gold Standard tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde sertifikasyon çalışmaları tamamlanmış olup, karbon kredilerinin satış öncesi verifikasyonu süreci devam etmektedir.

SERTİFİKALAR

Sertifika	Veren Kurum	Sertifika No	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
ISO 27001 Bilgi Güvenliği Sertifikası	Türk Akreditasyon Kurumu	11301	18.11.2022	17.11.2023
Gold Standard	Gold Standard	GS7105	01.06.2021	31.05.2026

İLGİLİ MALİ TABLO DÖNEMİ İTİBARIYLA ŞİRKETİN BAĞLI ORTAKLIKLARINDAKİ İŞTİRAK ORANLARI

Şirket'in, 30 Haziran 2022 tarihi itibariyle 547.500.000 TL değer karşılığında iktisap etmiş olduğu Uludağ Tur- Uludağ Turizm ve Tic. A.Ş. paylarını 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarında özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlenen yatırım olarak muhasebeleştirmiştir. Şirket'in Uludağ Tur- Uludağ Turizm Ticaret A.Ş.'de sahip olmuş olduğu payların Uludağ Tur- Uludağ Turizm Ticaret A.Ş. sermayesindeki oranı %30,42 olup, Şirket'in Uludağ Tur- Uludağ Turizm Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu oy hakkı oranı %30,42'dir.

30 Haziran 2022 tarihinde 547.500.000 TL değer ile iktisap ettiği Uludağ Tur-Uludağ Turizm ve Tic. A.Ş. payların tamamını 24.07.2023 tarihinde 575.000. 000 TL bedel ile devretmiştir. Rapor tarihi itibarıyla, şirketin Uludağ Tur-Uludağ Turizm ve Tic. A.Ş. şirketinde pay sahipliği bulunmamaktadır

İŞLETMENİN TEMETTÜ POLİTİKASI

Şirket Esas Sözleşmemizin 17. maddesi hükmü de göz önünde bulundurularak;

Şirket kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe: Sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı: Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı: Yukarıda belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Ana Sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.Ana Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

İŞLETMENİN TEŞVİKTEN YARARLANMA DURUMU

Şirketimizin halihazırda yapacağı yatırımlar için yatırım teşvik belgesi vardır.

DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket'in 01.01.2023-30.09.2023 tarihleri arasında faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen işlemler aşağıdaki gibidir.

Şirket yapacağı kapasite artırımları kapsamında;

- Şirket, Tatlıpınar RES için mevcut işletmedeki 115,5 MW kurulu gücüne ek olarak EPDK'ya kapasite artışı ve hibrit santral yatırımı için çeşitli zamanlarda müracaatlarda bulunmuş olup; kapasite artışı ve hibrit güneş enerjisi santrali gücüne ilişkin olarak en son 14.02.2023 tarihinde EPDK tarafından tadil edilen lisans ile Tatlıpınar RES'in lisanslı gücü toplamda 117,4 MW arttırılarak 232,9 MW'a çıkarılmıştır. Bu artışın 38,4 MW'lık kısmı rüzgâr ve 79 MW'lık kısmı ise yardımcı kaynak güneş enerjisi bir diğer deyişle, hibrit GES olacak şekilde, elektrik üretim lisansı da birleşik yenilenebilir elektrik üretim tesisi olarak revize edilmiştir. RES kapasite artışı ilk aşamada 33,6 MW yapılacak olup, toplam 7 türbinden oluşmaktadır
- Hibrit GES kapasite artırım yatırımları için 23.03.2023 tarihinden anahtar teslim usulde bir mühendislik, tedarik ve inşaat işleri sözleşmesi imzalamıştır.Sözleşmenin konusu, Tatlıpınar RES nezdinde kurulacak hibrit GES'in elektrik dağıtım merkezine kadar olan tüm inşaat işleri, elektrifikasyon ve montaj işleri ile bu işlere bağlı diğer tüm işlerin, altyapı sistemlerinin, enerji sistemlerinin ve sair tüm işlerin hibrit GES'in Şirket tarafından işletilebilmesi ve elektrik üretimi amacına uygun olarak anahtar teslim şekilde yapılmasıdır. Yine GES kapasite artışı ile ilgili olarak 17.04.2023 tarihi itibariyle Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile mevcut kredisi sözleşmesi tadil edilerek Şirket tarafından yapılması planlanan hibrit GES yatırımlarının finansmanına ilişkin olarak banka tarafından Şirket'e toplamda 700.000.000 TL limitli kredi hususu sözleşmeye derç edilmiştir.
- RES Kapasite artırımı yatırımları için 17.03.2023 tarihinde bir tedarik ve kurulum sözleşmesi ve bu kapasite artışına konu rüzgar türbinlerinin bakım onarım sözleşmesi imzalanmıştır. Yine RES kapasite artışı ile ilgili olarak 02.05.2023 tarihinde bir inşaat yapım sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmenin konusu, Santral nezdinde gerçekleşmesi planlanan RES kapasite artışı kapsamında 7 adet rüzgar türbini için bağlantı yollarının tüm altyapısı ile birlikte yapılması, rüzgar türbinleri platform hafriyatı ve türbin temeli inşaatı, elektrik yeraltı kablo işleri, enerji nakil hattı işleri ve diğer inşaat işlerinin yapılması ve bunların ETKB kabullerinin yaptırılmasıdır. İşler "anahtar teslim" usulünce yapılacak olup, iş kapsamında öngörülemeyen giderler yüklenici tarafından üstlenilecektir.
- Şirket ile Elin Elektrik İnşaat Müşavirlik Proje Taahhüt Ticaret ve Sanayi A.Ş. arasında 23.03.2023 tarihinde 79MW'lık kurulu güce sahip Hibrit GES yatırımına ilişkin olarak imzalanan Anahtar Teslim Mühendislik, Tedarik ve İnşaat İşleri Sözleşmesi, 20.09.2023 tarihi itibarıyla tadil edilmiştir. İlgili sözleşme tutarı KDV hariç 1.046.750.000 TL + İnşaat İşleri Bedeli olarak belirlenmiştir.
- Tatlıpınar bünyesinde kurulacak olan 79 MW Hibrit Güneş Enerji Santrali inşaat çalışmalarına rapor tarihi itibariyle devam etmektedir.
- Şirket, daha önce lisansını almış olduğu, mevcut üretim sahasında gerçekleştireceği 33,6 MW RES kapasite artışı yatırımının finansmanı için Bayerische Landesbank (Bayern LB) ile yürüttüğü finansman görüşmeleri olumlu sonuçlanmıştır. Bu kapsamda Bayerische Landesbank (Bayern LB) ile 10 yıl vadeli maksimum 20.842.825 Avro tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır.
- 33,6 MW kurulu gücünde yapılacak RES kapasite artışının finansmanı ile ilgili olarak Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile mevcut kredi sözleşmesi tadil edilerek söz konusu kapasite artışı için Bayerische Landesbank'tan kullanılacak ECA kredisine dönük olarak 24.000.000 Avro tutarında gayri nakdi limit tahsis edilmiştir.
- Yapılacak bu 33,6 MW kurulu gücündeki kapasite artışı kapsamında kurulacak olan 7 adet rüzgar türbini inşaat çalışmaları rapor tarihi itibariyle devam etmektedir. Bu kapsamda 2 adet türbinin temel betonarme işleri tamamlanmış olup, diğer 4 türbin için temel betonarme işleri ve 1 türbin için hafriyat işleri devam etmektedir.

Şirket tarafından 30.12.2022 tarihli dilekçe ile, 47,6 MW depolamalı elektrik üretim tesisinin Tatlıpınar RES'in mevcut lisansına eklenmesi için EPDK'ya yapılan başvuru, TEİAŞ Genel Müdürlüğünün ilgili yazısı kapsamında uygun bağlantı görüşü oluşturulamaması sebebiyle Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 17/08/2023 tarihli Kurul Kararlarıyla olumlu sonuçlanmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu, 28.09.2023 tarihinde Şirket merkezinde toplanarak;

"Ayşe Füsun Özcan'ın yerine, kalan görev süresini tamamlamak ve ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği Eki madde 4.3.6'da belirtilen kriterlere uygun olarak, Erman Çete'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine getirilmesine, Erman Çete tarafından şirketimize sunulan bağımsızlık beyanının kabulüne, Erman Çete'nin Riskin Erken Saptanması Komite Başkanlığı ve Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığına getirilmesine, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Müdürü Çiğdem Abalı Yılmazer'in Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliğine getirilmesine, işbu kararın İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil ve ilan edilmesine" katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

ESAS SÖZLEŞMEDE DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketin, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18'inci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde düzenlenen kayıtlı sermaye sistemine geçmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği hükümleri çerçevesinde Şirketimiz paylarının sermaye artırımı ve/veya ortak satışı yöntemiyle halka arz edilmesi ve bu payların Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmesine izin verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması amacıyla, Kadıköy 34. Noterliği'nin 29.3.2023 tarih 30946 sayı ile tasdikli, 28.3.2023 tarihli Genel Kurul Kararı ve Kadıköy 34. Noterliği'nin 29.3.2023 tarih 30945 sayı ile tasdikli, 28.3.2023 tarihli 10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca 4 Nisan 2023 tarih ve 10804 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanan esas sözleşme tadili kapsamında esas sözleşmenin Şirket Ünvanı (Madde 2), Amaç ve Konu (Madde 3), Şirketin Merkezi (Madde 4), Şirketin Süresi (Madde 5), Sermaye (Madde 6), Hisse Senetlerinin Devri (Madde 7), Yönetim Kurulu ve Süresi (Madde 8), Şirketin Temsil ve İlzamı (Madde 9), Denetçi (Madde 10), Genel Kurul (Madde 11), Toplantılarda Komiser Bulunması (Madde 12), İlan (Madde 13), Birleşme Hükümleri (Madde 14), Anasözleşme Değişikliği (Madde 15), Hesap Dönemi (Madde 16), Karın Tespiti Ve Dağıtımı (Madde 17), Yedek Akçe (Madde 18), Kanuni Hükümler (Madde 19) maddeleri tadil edilmiş; esas sözleşmede yer almayan Bağışlar (Madde 20), Azlık Hakları (Madde 21), Şirket'in Sona Ermesi ve Tasfiyesi (Madde 22), Kanuni Hükümler (Madde 23) maddeleri esas sözleşmeye eklenmiştir.

Şirket paylarının halka arzı sonrasında çıkarılmış sermayemizin 245.400.000 TL'den 280.500.000 TL'ye artırılması nedeniyle 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18. maddesinin 7. fıkrası uyarınca, tescil edilmesi gereken Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi ekteki şekilde tadil edilerek 12.09.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

FİNANSAL DURUM

VARLIKLAR	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	**1.811.076.624**	**160.811.027**
Nakit ve nakit benzerleri	1.611.660.799	154.281.730
Ticari alacaklar	30.128.414	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*-*	*-*
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*30.128.414*	*-*
Diğer alacaklar	1.060.820	2.150.267
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*-*	*2.144.751*
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*1.060.820*	*5.516*
Peşin ödenmiş giderler	166.667.351	3.934.889
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	*26.994.987*	*-*
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	*139.672.364*	*3.934.889*
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	1.559.240	444.141
Duran varlıklar	**2.923.522.422**	**2.532.958.273**
Diğer Alacaklar	569.983	343.619
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*-*	*-*
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*569.983*	*343.619*
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	-	643.734.003
Maddi duran varlıklar	2.840.261.801	1.831.723.613
Kullanım hakkı Varlıkları	82.070.720	57.157.038
Maddi olmayan duran varlıklar	619.918	-
TOPLAM VARLIKLAR	**4.734.599.046**	**2.693.769.300**

KAYNAKLAR	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler	**450.007.463**	**169.204.487**
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	214.349.432	127.528.146
Ticari borçlar	217.447.625	19.515.322
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*217.447.625*	*19.515.322*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.946.566	306.259
Diğer borçlar	15.388.388	10.625.496
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*15.388.388*	*10.625.496*
Ertelenmiş Gelirler	-	10.073.186
Kısa vadeli karşılıklar	875.452	1.156.078
Uzun vadeli yükümlülükler	**2.046.486.129**	**1.443.735.308**
Uzun vadeli borçlanmalar	1.959.405.391	1.411.778.960
Uzun vadeli karşılıklar	1.255.824	949.556
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	85.824.914	31.006.792
Toplam Yükümlülükler	**2.496.493.592**	**1.612.939.795**
Özkaynaklar	**2.238.105.454**	**1.080.829.505**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**2.238.105.454**	**1.080.829.505**
Ödenmiş sermaye	280.500.000	245.400.000
Paylara ilişkin primler	719.789.432	
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	652.018.652	449.288.706
Geçmiş yıl karları /zararları	407.579.886	25.638.985
Net dönem karı	178.217.484	360.501.814
TOPLAM KAYNAKLAR	**4.734.599.046**	**2.693.769.300**

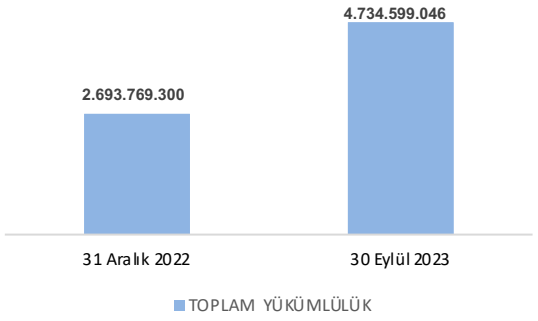
FİNANSAL DURUM

ÖZET GELİR TABLOSU	01 Ocak- 30 Eylül 2023	01 Ocak- 30 Eylül 2022
Hasılat	580.033.637	539.814.717
Satışların maliyeti	(276.023.759)	(274.289.789)
Brüt Kar	**304.009.878**	**265.524.928**
Genel yönetim giderleri	(8.324.045)	(2.440.710)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	180.814.550	216.348.785
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(212.584.392)	(251.032.183)
Esas faaliyet karı / (zararı)	**263.915.991**	**228.400.820**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	37.247.670	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(34.968.542)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	(1.691.310)	1.497.292
Finans. gelir / (gideri) önc.faal.karı/zararı	**264.503.809**	**229.898.112**
Finansman gelirleri	80.938.094	247.052.327
Finansman giderleri	(126.823.446)	(45.310.630)
Sürd. Faal.vergi önc. kar/(zarar)	**218.618.457**	**431.639.809**
Sürd. Faal.Vergi gelir /(gideri)	**(40.400.973)**	**(16.619.718)**
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(40.400.973)	(16.619.718)
Sürd. Faal. Dönem karı / (zararı)	**178.217.484**	**415.020.091**
DÖNEM KARI / (ZARARI)	**178.217.484**	**415.020.091**
Dönem Kar / Zararının dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	--	--
Ana Ortaklık payları	178.217.484	415.020.091

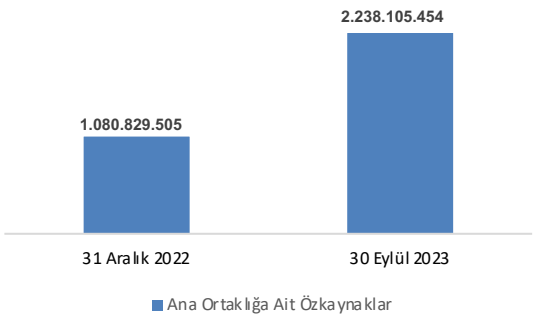
FİNANSAL DURUM

BİLANÇO VE GELİR TABLOSU BAZI GÖSTERGELER

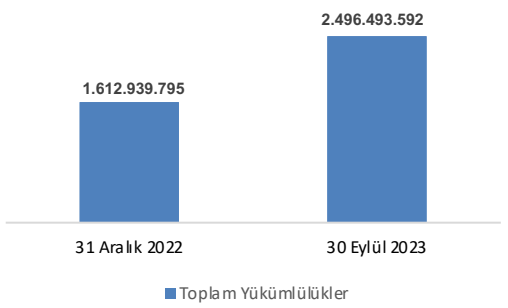
AKTIF BÜYÜKLÜK



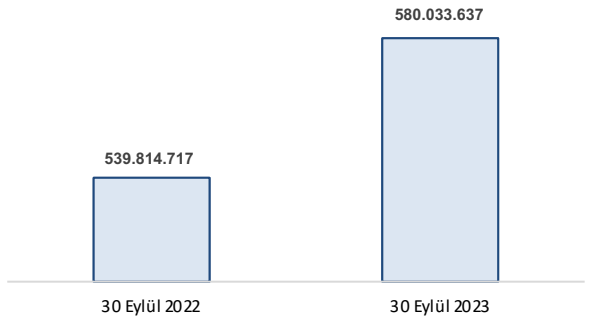
ANA ORTAKLIĞA AIT ÖZKAYNAKLAR



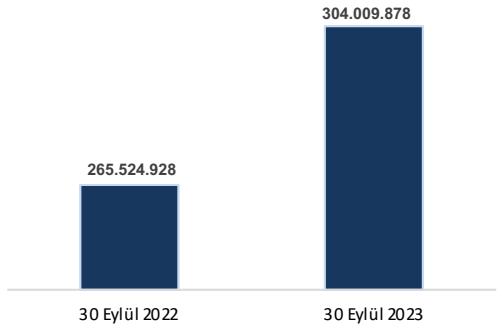
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER



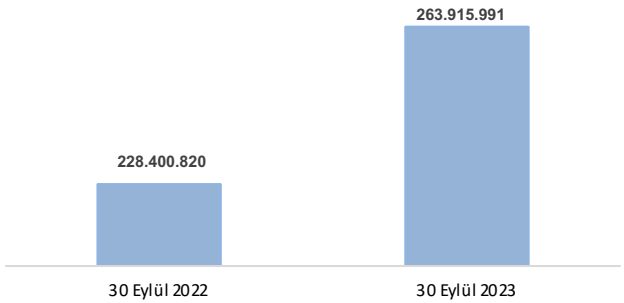
HASILAT



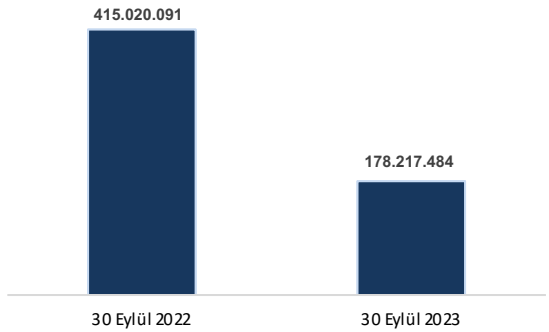
BRÜT KAR



ESAS FAALİYET KARI



DÖNEM KARI



	30.09.2023	31.12.2022
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	4,02	0,95
Asit-Test Oranı (Likide Oranı) (Dönen Varlıklar-Stoklar) / Kısa Vadeli Borçlar	4,02	0,95

FİNANSAL DURUM

30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirket aktif büyüklüğü 31.12.2022'ye göre %76 artarak 4.734.599.046 Milyar TL'ye ulaşmıştır.

30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirket özkaynakları %107 artarak (1.157.275.949 TL artış ile) 2.238.105.454 TL 'ye çıkmıştır.

Şirket'in uzun ve kısa vadeli yükümlülüklerinin TL karşılıkları toplamı 30.09 2023 tarihi itibarıyla 2.496.493.592 TL olmuştur. Proje finansmanı kaynaklı Avro bazında kredi borçları bulunması nedeniyle, Şirket Avro / TL kurunda yaşanan değişimlerden etkilenebilmektedir. Öte yandan; Tatlıpınar RES'te üretilen elektriğin tamamı, YEKDEM kapsamında devlet alım garantili ABD Doları bazlı sabit fiyat üzerinden satılmaktadır. Bu kapsamda her ne kadar döviz kurlarındaki değişim, yükümlülüklerin (Avro) TL karşılığını etkilese de satışların da döviz (USD) bazında olması, bu etkiyi azaltmaktadır.

01 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihleri arasında toplam hasılat 580.033.637 TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen senin aynı dönemine göre %7,5 artış gerçekleşmiştir. 01 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihleri arasında toplam elektrik üretimi 242,4 GWh olarak gerçekleşmiştir. Öte yandan 30.06.2023 tarihi itibarıyla 321.419.602 TL olan hasılat; 30.09.2023 tarih itibarıyla %80 artış göstererek 580.033.637 TL olmuştur.

01 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemi içerisinde brüt kar 304.009.878 TL olup, geçen sene aynı döneme göre %14,5 oranında (265.524.928 TL), 30.06.2023 dönemine göre %116 (140.690.031 TL) artmıştır.

01 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemi içerisinde dönem karı 178.217.484 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat, brüt kar ve faaliyet karındaki artışa rağmen; geçen sene aynı döneme göre yaşanan düşüşün sebebi; döviz ve Avro/Dolar parite dalgalanmasından kaynaklanan; geçen sene aynı dönemdeki gerçekleşen yüksek kur farkı gelirleridir.

Mali tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

FİNANSAL DURUM

İlişkili Taraflardan Alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hiz. A.Ş.	--	2.144.751
Toplam	**--**	**2.144.751**

İlişkili Taraflara Borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borcu bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar

1 Ocak- 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2023

İlişkili taraflardan alışlar	İştirak Hisse Alımı	Maddi Duran Varlık	Kira Giderleri	Teminat Komisyon Giderleri	Yansıtma Giderleri ve Diğer Giderler
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hiz.A.Ş.	--	11.107.895	(167.325)	(279.018)	(1.787.778)
Toplam	**--**	**11.107.895**	**(167.325)**	**(279.018)**	**(1.787.778)**

30 Eylül 2022

İlişkili taraflardan alışlar	İştirak Hisse Alımı	Maddi Duran Varlık	Kira Giderleri	Teminat Komisyon Giderleri	Yansıtma Giderleri ve Diğer giderler
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hiz.A.Ş.	547.500.000	369.492	67.289	--	279.241
Toplam	**547.500.000**	**369.492**	**67.289**	**--**	**279.241**

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

1 Ocak- 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan satışlar detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2023

İlişkili taraflara satışlar	İştirak Hisse Satışı	Adat Faiz Gelirleri
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hiz.A.Ş.	575.000.000	944.505
Toplam	**575.000.000**	**944.505**

1 Ocak- 30 Eylül 2022 arasında gerçekleşen bir ilişkili taraf satışı bulunmamaktadır.

Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hiz. A.Ş.*	26.994.987	--
Toplam	**26.994.987**	**--**

*İlgili tutar, şirketin ek kapasite artışına ilişkin yapmakta olduğu yatırımları kapsamında imzaladığı sözleşmeler gereği ödediği avanslardan oluşmaktadır.

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi politikalarını geliştirmek ve izlemekle sorumlu olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni kurmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesinin amacı Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesidir. Riskin Erken Saptanması Komitesinin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesi bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Riskin Erken Saptanması Komitesinin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler komiteye üye olabilir. Riskin Erken Saptanması Komitesi gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirerek kaydını tutar. Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar. Riskin Erken Saptanması Komitesinin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır.

Şirket tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır. Risk yönetim politikaları; karşılaşılacak riskleri saptamak, analiz etmek, uygun risk limitlerini belirleyerek kontrollerini yapmak, riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri, Şirket'in faaliyetleri ile piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir.

Yatırım ağırlıklı bir sektörde faaliyet gösteren Şirket, yatırımlarını ağırlıklı olarak banka kredileriyle finanse etmiştir. Bu nedenle, likidite, kur ve faiz oranı riski, pozisyonları ve piyasadaki gelişmeler düzenli olarak takip edilmektedir.

DİĞER HUSUSLAR

FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Faaliyet dönemi sonrası önemli bir gelişme bulunmamaktadır.