

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

1.Sınırlı Olumlu Görüş

Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Yönetim tarafından sunulan bilgiler çerçevesinde, TFRS uyarınca gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesi gereken Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'deki finansal yatırımın maliyet bedeli 298.336.270 TL ile izlendiği anlaşılmıştır. Bu bilgi, söz konusu yatırımın Şirket'in finansal durum tablosunda yer alması gereken net defter değeri hakkında tarafımızca yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edemememize ve yatırım tutarında herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediğini tespit edemememize neden olmuştur.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 22 Nisan 2024 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Exclusive Member of GGI Global Alliance AG


Haydar Sayı
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 22 Nisan 2024

2023

1 Ocak – 31 Aralık 2023 Hesap Dönemi Faaliyet Raporu



OTUZDOKUZUNCU HESAP DÖNEMİ

www.aksuenerji.com.tr

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II-14.1 sayılı
"Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ")
uyarınca Hazırlanan Ara Dönem Faaliyet Raporu





01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

AKSU ENERJİ ve TİCARET A.Ş.

24 MAYIS 2024 TARİHİNDE YAPILACAK, 2023 YILI FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI BİLGİLENDİRME DOKÜMANI

Şirketimizin 2023 Yılı çalışmalarını incelemek ve aşağıda yazılı gündemi görüşüp karara bağlamak üzere Olağan Genel Kurul Toplantısı **24.05.2024 Cuma günü Saat 10:00'de "Barida Hotels Kovada Toplantı Salonu - Süleyman Demirel Bulvarı 102 cad. No: 81 ISPARTA"** adresinde yapılacaktır.

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. pay sahipleri toplantıya bizzat kendileri katılabileceği gibi üçüncü bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula gönderebilir. Gerçek kişi pay sahipleri kimliklerini ibraz etmek suretiyle genel kurula katılabilir. Gerçek veya tüzel kişi pay sahiplerini temsilen genel kurula katılacakların kimlik belgeleri ile birlikte ayrıca temsil belgelerini de ibraz etmeleri zorunludur.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın, Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden elektronik yöntemle katılacak pay sahiplerinin hak ve yükümlülükleri saklı olmak kaydıyla, vekaletnamelerini düzenlemeleri veya vekaletname formu örneğini **Piri Mehmet Mah. Mimar Sinan Cad. Miralay Mustafa Nuri Bey İşhanı Kat:2/77 ISPARTA** adresindeki şirket merkezimizden veya www.aksuenerji.com.tr adresindeki Şirketimizin kurumsal internet sitesinden temin etmeleri ve bu doğrultuda 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-30.1 sayılı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliğinde öngörülen hususları da yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekaletnamelerini Şirkete ibraz etmeleri gerektiğine. Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden elektronik yöntemle atanmış olan vekilin bir vekalet belgesi ibrazı gerekli olmadığı, Söz konusu Tebliğ'de zorunlu tutulan ve yukarıda bahsi geçen vekaletnameye uygun olmayan vekaletnameler, hukuki sorumluluğumuz nedeniyle kesinlikle kabul edilmeyeceği, Elektronik Genel Kurul Sistemi ile oy kullanacak Pay Sahiplerimizin, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümlerine uygun olarak uygulama yapabilmeleri için Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan, Şirketimizin www.aksuenerji.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinden veya Şirket Merkezimizden (Tel:0 246 232 60 44) bilgi edinebilecekleri,

6102 sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 415 inci maddesinin 4 üncü fıkrası ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30 uncu maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay senetlerinin depo edilmesi şartına bağlı olmadığı, bu çerçevede, pay sahiplerimizin Olağan Genel Kurul Toplantısı'na katılmak istemeleri durumunda, paylarını bloke etmelerine gerek olmadığı, ilanen duyurulur.

Olağan Genel Kurul Toplantısında Gündem Maddelerinin oylanmasına ilişkin elektronik yöntemle oy kullanma hükümleri saklı olmak kaydıyla, el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır.

Genel Kurul toplantımıza tüm hak ve menfaat sahipleri ile basın-yayın organları davetlidir.

Sayın Pay Sahiplerinin bilgilerine arz olunur.

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu

Piri Mehmet Mah. Mimar Sinan Cad. Miralay Mustafa Nuri Bey İşhanı Kat:2/77 ISPARTA

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**AKSU ENERJİ ve TİCARET A.Ş.
24 MAYIS 2024 TARİHİNDE YAPILACAK 2023 YILI FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLAĞAN GENEL
KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ**

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması,
2. 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi
3. 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması,
4. 2023 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5. Türk Ticaret Kanununun 363 üncü maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket'in 2023 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
7. 2023 yılı net dönem kârının dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu önerisinin görüşülerek onaya sunulması
8. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
9. 2024 yılı hesap dönemi için Yönetim Kurulu'nun ilgili kararına istinaden Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaya sunulması,
10. Yönetim Kurulu Üyelerine Şirket'in faaliyet konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve aynı tür işlerle uğraşan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanununun 395 ve 396 ncı mddeleri kapsamında izin verilmesinin karara bağlanması,
11. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nin, 1.3.6 sayılı kurumsal yönetim ilkesi kapsamında, Şirket'in 2023 yılında ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında bilgi verilmesi,
12. Şirket'in 2023 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında bilgi verilmesi ve 2024 yılı için bağış ve yardımlar üst sınırının belirlenmesi,
13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12 nci maddesi uyarınca 2023 yılında Şirketimiz tarafından üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler konusunda bilgi verilmesi,
14. Dilek, temenniler ve kapanış.

İÇİNDEKİLER

1. Genel Bilgiler
2. Kâr Payı Dağıtım Politikası
3. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
4. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
5. İşletme Performansını Etkileyen Ana Etmenler
6. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
7. Üretim ve Kapasite Kullanımları
8. Satışlar
9. Finansal Durum
10. Personel ve İşçi Hareketleri
11. Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler
12. Davalar

1. Genel Bilgiler

Raporun Dönemi	: 1 Ocak – 31 Aralık 2023
Ortaklığın Ünvanı	: Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: Isparta Ticaret ve Sanayi Odası 4365/5489
Mersis No	: 0038 003 2787 00019
Vergi Dairesi / Vergi No	: Kaymakkapı / 038 003 2787
Merkez Adresi	: Mimar Sinan Cad. Miralay İşhanı Kat:2 No:77 ISPARTA
HES Santral Adresi	: Çayköy / Eğirdir / Isparta
GES Santral Adresleri	: 1. Gönen GES Santrali Gönen Isparta 2. Kayı Ges Santrali Kayı Köyü Isparta 3. Senirce GES Santrali Senirce Köyü Isparta 4. Koçtepe GES Santrali Koçtepe Köyü Isparta
Faaliyet Konusu	: 35.11.19 Elektrik Enerjisi Üretimi
Hisse Kodu	: AKSUE
İletişim Bilgileri	
Telefon	: 0(246) 232 60 44
Fax	: 0(246) 232 32 31
KEP Adresi	: aksue@hs01.kep.tr
E-Posta	: aksue@aksuenerji.com.tr
İnternet Sitesi	: www.aksuenerji.com.tr

Şirketin Sermayesi ve Varsa Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler :

Kayıtlı Sermaye	: 150.000.000,00 TL
Çıkarılmış Sermaye	: 33.000.000,00 TL

Ortaklık Yapısı (31 Aralık 2023) :

Hissedarlar	Nominal TL	Pay %
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Tic. A.Ş.	2.185.737,91	6,62
Vedat Akyol	1.856.115,09	5,62
Diğer	28.958.147	87,76
Toplam	33.000.000,00	100,00

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**Dönem İçinde Görevli Kurullar :****A- Yönetim Kurulu;**

14 Nisan 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu'nun görev süresi 2025 yılında yapılacak 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar devam edecektir.

Yönetim Kurulu'nun yetki sınırları, Şirket Esas Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri ve Yönetim Kurulu'nun 14.04.2022 gün ve 630 sayılı kararı ile kabul edilen imza sirkülerinin 14.04.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

31.10.2022 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden İstifa eden Sn. Nihal İspir'in yerine kalan görev süresini tamamlamak ve Yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Sn. Serdar Pehlivan atanmış, 08.11.2022 tarihinde tescil edilmiştir. 28.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda Kabul edilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi
Taner Mirza	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Tutar	Yönetim Kurulu Bşk. V.
Vedat Akyol	Yönetim Kurulu Üyesi
Kayhan Giritlioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Pehlivan	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Mustafa Güneş	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Yönetim Kurulumuz Faaliyet Döneminde 21 Adet toplantı gerçekleştirmiştir. Gerçekleştirilen toplantıların hepsine tüm Yönetim kurulu üyeleri katılım sağlamıştır.

Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki Faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Genel Kurul'da izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 01.01.2023 – 31.12.2023 dönemi içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

Yönetim Organı Üyelerine Sağlanan Mali Haklar;

Üst Yönetim, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerinden oluşmaktadır. Üst Yönetime ödenen ya da ödenecek olan şirket çalışanlarına sağlanan hizmetler ile alakalı ücretler 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile 875.133 TL'dir. (31 Aralık 2022: 413.329 TL)

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

• Bağımsız Dış Denetim

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri X No:28 Sayılı “**Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standatları**” hakkında Tebliğ ile Türk Ticaret Kanununun 393. Maddesi gereği; Denetim Komitesinin Önerisi Üzerine, 2023 Yılı Faaliyet ve Hesaplarını İncelemek Üzere 30.01.2023 Tarih ve 646 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile , “**Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.**” ’nin görevlendirilmesi teklifi, İlk yapılacak genel kurul Toplantısında Genel Kurul’un onayına sunulması için karar almıştır ve 28.04.2023 tarihli Genel Kurul’dan onay alınmıştır.

B- Komiteler

Sermaye Piyasası Kurulu Seri II. 17.1 “Kurumsal Yönetim Tebliği İle Belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri Doğrultusunda Üç Komite oluşturulmuştur.

• Denetimden Sorumlu Komite

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: IV, No: 56 - 63 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” gereği Denetimden Sorumlu Komite Üyeliklerine; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mustafa GÜNEŞ Yönetim kurulumuzun 14 Nisan 2022 tarih 631 nolu kararı ile, Serdar Pehlivan Yönetim Kurulumuzun 01.11.2022 tarih ve 641 Nolu kararı ile atanmıştır.

• Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklere Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Mustafa GÜNEŞ ve Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin ŞAHİN’in atanmasına, Sn. Mustafa GÜNEŞ’in Başkan olarak seçilmesine, Yönetim kurulumuzun 14 Nisan 2022 tarih ve 631 nolu kararı ile atanmışlardır.

• Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerine Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Serdar Pehlivan Yönetim Kurulumuzun 01.11.2022 tarih ve 641 Nolu kararı ile atanmasına ve Başkan olarak seçilmesine, Üyeliklerine ise, Yönetim Kurulu Üyeleri Vedat AKYOL ve Kayhan GİRİTLİOĞLU Yönetim kurulumuzun 14 Nisan 2022 tarih ve 631 nolu kararı ile atanmışlardır.

• Ücret ve Aday Gösterme Komitesi

Bu iki komite üyeliğine herhangi bir atama yapılmamış olup, komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerinin üstlenmesi 14 Nisan 2022 tarih ve 631 nolu kararı ile kabul edilmiştir.

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırları :**

Şirket İşleri ve Yönetimi, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri dahilinde ortakların aday göstereceği “Gerçek” ve “Tüzel” kişiler arasından seçilecek 7 (Yedi) kişiden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu; “İcrada Görevli Olan” ve “İcrada Görevli Olmayan” üyelerden oluşur. Yönetim Kurulu Üyeleri içerisinde görevini hiçbir etki altında kalmaksızın icra etme niteliğine ve potansiyeline sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim Kurulunda görev alacak “Bağımsız Üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetimine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

Üst Yönetim Hakkında Bilgiler ;

Üst Yönetimde Görev Alanlar aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Mustafa Tutar	Genel Müdür	2 Eylül 2016
Gökhan Mert	Mali ve İdari İşler Müdürü	1 Ocak 2018
Serdar Cantürk	Santraller Teknik Müdürü	5 Mart 2018

İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar;

Şirketimiz Hisseleri 568.965,52 adet A Grubu Hisse (1 Hisse-15 Oy), 32.431.034,48 Adet B grubu Hisse (1 Hisse-1 Oy) Toplam 33.000.000 Adet Hisseden oluşmaktadır.

İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri;

Aksu Enerji ve Ticaret AŞ. 21 Kasım 1985 yılında 30 kurucu ortak tarafından 100 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket 3096 sayılı Yap-İşlet-Devret Modeli ile 04 Eylül 1985 tarih ve 18858 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan “Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşlara elektrik enerjisi üretim tesisi kurma ve işletme izni verilmesi esaslarını belirleyen yönetmelik hükümleri uyarınca 19-02-1986 tarihinde Isparta ili dahilinde Eğirdir-Çay Köy mevkiinde 2X6.5=13MW (36 Milyon KWH) kurulu gücünde Aksu-Çay Köy Hidro Elektrik Santrali sözleşmesini imzalamış ve santral 08.12.1989 tarihinde işletmeye alınmıştır. Santralin işletme süresi 50 yıldır. Türkiye’de Yap-İşlet-Devret modeliyle kurulan ilk şirket özelliğine sahiptir.

Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa tabi olup; 23-24 Aralık 1999 tarihinde yapılan sermaye artırımını ile şirketin sermayesinin %15.52’si 81 Bin TL’lik kısmı borsada halka arz edilerek Ödenmiş Sermayesi 522 Bin TL’ sına artırılmış; Hisselerimiz 04 Ocak 2000 tarihinden itibaren Borsa

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

İstanbul Ulusal Pazarda işlem görmeye başlamış, 20 Aralık 2000 tarihinde de 3 kat(% 300) tamamı iç kaynaklardan (Hisse senedi ihraç primi) olmak üzere sermaye artırımını yaparak ödenmiş sermayesini 2.088.000.-TL'sına çıkarmıştır. Şirket 2006 Ocak ayında %100 Bedelli, % 200 Bedelsiz Sermaye artırımını yaparak Çıkarılmış sermayesini 8.352.000.-TL'na yükseltmiş, 2018 Şubat ayı içerisinde Çıkarılmış %47,56 Bedelsiz, %50 Bedelli artırılmak sureti ile ödenmiş sermayesini 16.500.000 TL ye, Mart 2021 Döneminde tamamlanan %100 Bedelli sermaye artırımını ile 33.000.000 TL ye çıkarmıştır. Şirketin tavan sermayesi 12.07.2021 Tarihli Genel Kurulda onaylanmış, 16.07.2021 Tarihinde Tescil edilerek 150.000.000.-TL ye çıkmıştır.

Şirketimiz, 94.400.500 TL sermayeli Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş' ne **%25,45** oranında iştirak sahibidir. Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Muğla'nın Fethiye ilçesinde bulunan Eşen Nehri üzerinde 44,3 MW kurulu güce sahip Eşen II HES'i 10 Ağustos 2002 tarihinde işletmeye alarak elektrik üretmeye başlamıştır.

Göлтаş Enerji Elektrik Üretim AŞ'nin 60 MW gücündeki Eşen I HES 2011 yılı içerisinde ticari işletmeye alınarak üretime başlamıştır. İki santralin toplam kurulu gücü 104,30 MW olup toplam yıllık üretim kapasitesi 380 GWh olarak öngörülmektedir. Her iki santral için Lisans süresi 2009 yılında 38 yıl 4 ay 25 güne uzatılmıştır.

Şirket'in, Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında yapmış olduğu güneş enerjisi üretim santralleri 2015, 2016 ve 2018 yıllarında tamamlanmıştır. 2015 yılında Gönen Güneş Enerji Santrali, 2016 yılında Kayı-1, Kayı-2 Senirce-1, Senirce-2 ve Senirce-3 Güneş Enerji Santralleri, 2018 yılında Koçtepe Güneş Enerji Santrali tamamlanmıştır. Bu durumda Şirket'in Güneş Enerji Santrali kurulu gücü 8 MW'a ulaşmıştır. Şirket, GES santrallerinden Gönen, Senirce 1, Senirce 2 ve Kayı 1 santrallerine 2020 yılında toplam 1,12 MW , Senirce 3 ve Kayı 2 santrallerine 2021 yılında toplam 0,39 MW ilave güç artışı yaparak Şirket'in kurulu gücü toplamda 9,51 MW 'a yükselmiştir. 2023 Ocak ayı içerisinde Koçtepe 1-2 GES (2 MW) Santralimizin satışı ile 9,51 MW olan kurulu gücümüz 7,51 olmuştur.

Şirketimizin kurulu gücünün artırılması ve büyümesinin sağlanması için %25,45 Göлтаş Elektrik Üretim A.Ş ye iştirakimiz bulunmaktadır. Şirketimizin kurulu gücü 13 MW Hidro Elektrik , 7,51 Mw Güneş Enerjisi ve İştirakimizden payımıza düşen 26,54 Mw olmak üzere toplam 47 MW'a ulaştığı söylenebilir.

Şirketimizin 300'ye yakın kurucu ortağı mevcut olup borsada işlem görmektedir. Dolayısıyla model bir şirketin on binleri bulan küçük tasarrufçusu mevcuttur.

Küçük yatırımcıyı teşvik ve sermayenin tabana yayılmasında 30 yıllık şeffaf çalışma1larımız; Yap-İşlet-Devret modelinin en iyi uygulandığı ve sonuç alındığı örnek bir şirket olarak değerlendirilmelidir diye düşünüyoruz.

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirket'in sahip olduğu doğrudan ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Pay Oranı	Finansal Yatırım Maliyet Bedeli	Ana Faaliyet Konusu
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	25,45 %	298.336.270	Elektrik Enerjisi Üretimi

2. Kâr Dağıtım Politikası

Şirketimizin Kâr Payı Dağıtım Politikası, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve www.aksuenerji.com.tr web sayfamızda yer almaktadır.

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, 14.1 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2022 - 31.12.2022 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre, Dağıtılacak Dönem Kârı 0,00 TL olarak hesaplanmıştır.

Kâr Payı Dağıtımına ilişkin Öneri, 28.04.2023 tarihli Genel Kurulumuzun onayına sunulmuş, ve Kar Payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

3. Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen ve Temmuz 2003'te kamuya açıklanmış olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" ilave ve güncellenen mevzuatlar çerçevesinde şirketimiz tarafından benimsenmiş olup, Genel Kurul'a sunulan yıllık faaliyet raporlarında açıklanmaktadır. Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF), Kamuyu Aydınlatma Platformu ve www.aksuenerji.com.tr adresimizde yer almaktadır.

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konularında SPK'nın düzenlemeleri kapsamında olması sebebiyle yasal yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmekte, dönemsel olarak mali tablolarını, mali tablo dipnotlarını, bağımsız denetim raporlarını kamuya açıklamaktadır. Ayrıca olağanüstü durumlar söz konusu olduğunda Borsa İstanbul'da özel durum açıklamaları yapmaktadır. Şirketimizin internet sitesi aracılığı ile hem pay sahiplerinin hem de kamunun şirketimizle çok yönlü bağlantı kurması sağlanmaktadır.

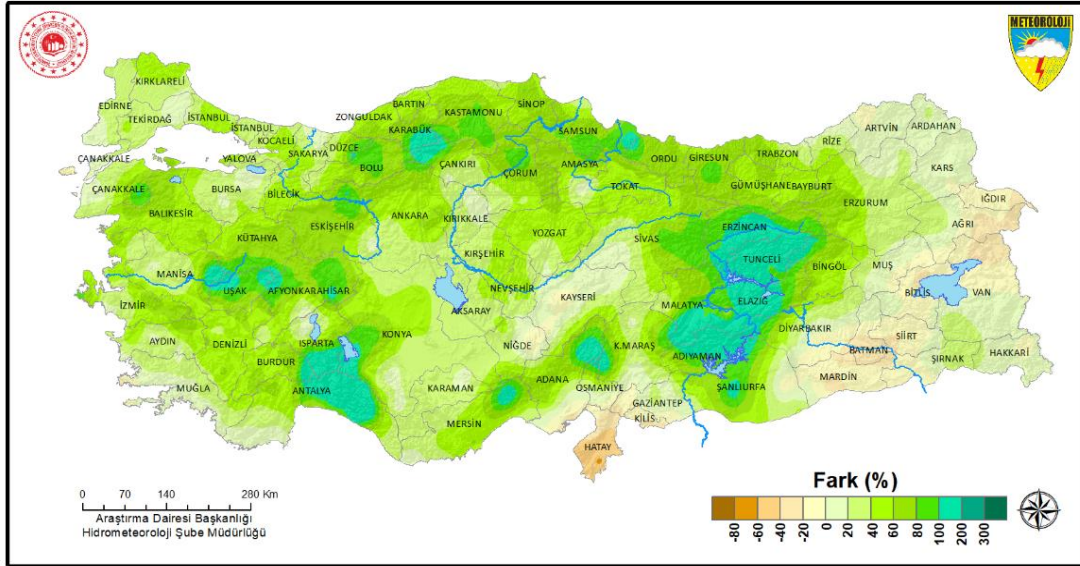
4. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin Araştırma ve Geliştirme Faaliyeti Yenilenebilir Enerji Sistemleri üzerine devam etmektedir.

5. İşletme Performansını Etkileyen Ana Etmenler

İşletmenin Performansını etkileyen Ana etmenler, İklim Şartları, Yağışlar ve Güneş alma durumudur.

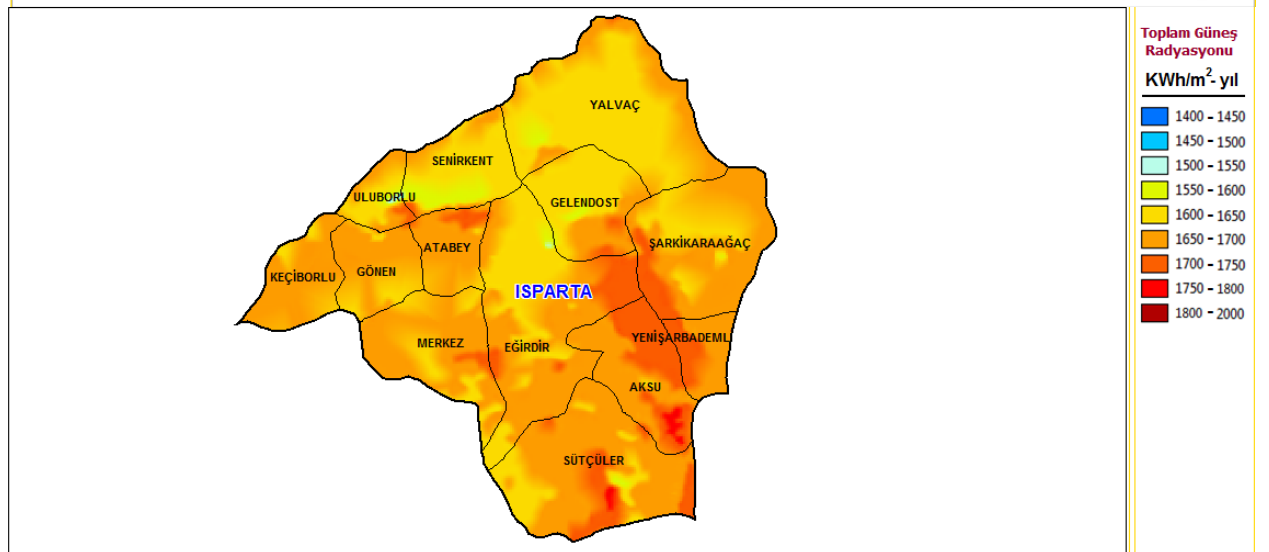
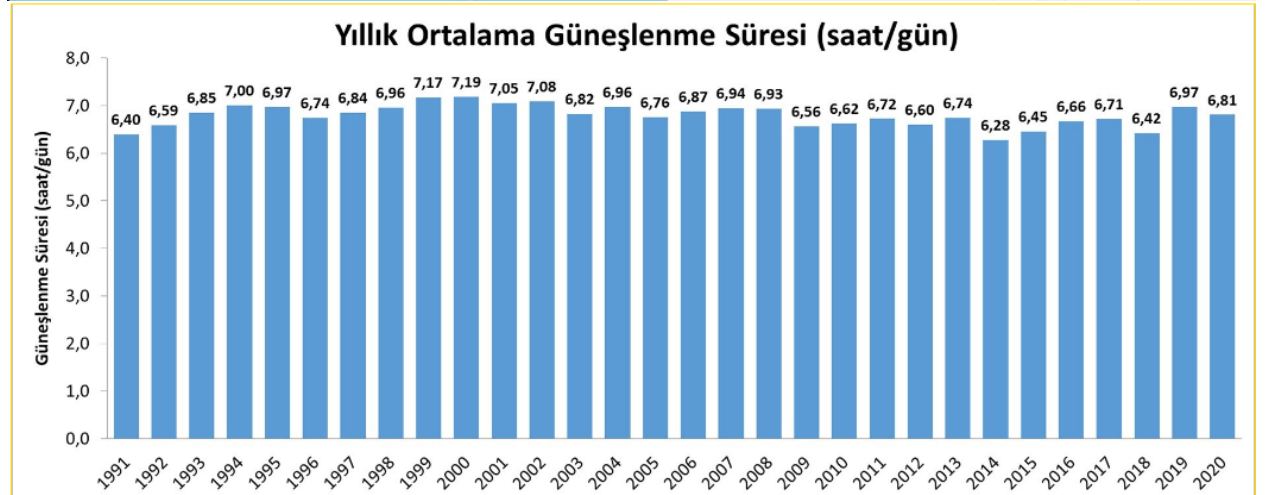
2023 İLKBAHAR MEVSİMİ ALANSAL YAĞIŞLARIN NORMALLERİ İLE KARŞILAŞTIRILMASI



<https://www.mgm.gov.tr/veridegerlendirme/yagis-raporu.aspx?b=m#sfB>

Bölgenin ilkbahar mevsimi yağışı 248.0 mm, normali 166.1 mm ve geçen yıl ilkbahar mevsimi yağışı 134.6 mm'dir. Yağışlarda mevsim normaline göre %49, geçen yılın aynı dönem yağışlarına göre %84 artma gerçekleşmiştir.

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



<https://www.mgm.gov.tr/kurumici/turkiye-guneslenme-suresi.aspx>

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Faaliyet Gösterdiğimiz bölgede 2.858 Saat/Yıl Güneşlenme Süresi, 1.612 Kwh/m²-Yıl Radyasyon değeri ölçülmektedir. Dolayısı ile üretim bölgemizin Türkiye'nin en verimli bölgeleri içerisinde olduğu söylenebilir.

6. Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

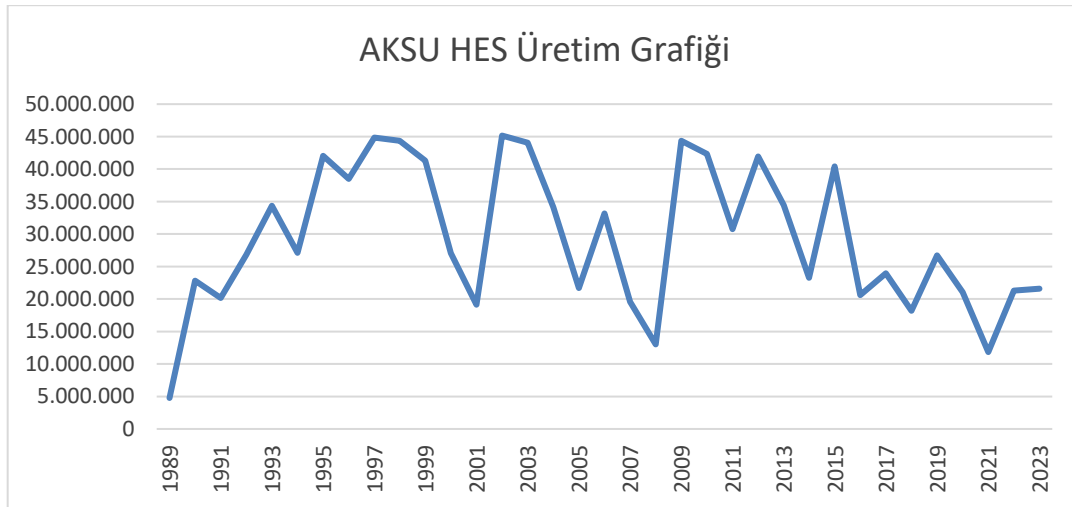
Dönem içerisinde Esas Sözleşmemizde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

7. Üretim ve Kapasite Kullanımı

Şirketimiz, Isparta İli Eğirdir İlçesi, Çayköy Mevkiinde Kurulu ÇAYKÖY HES Santralimiz 1989 Kasım ayında üretime başlamış olup Rapor tarihi olan 31.12.2023 tarihine kadar Toplam 1.038.724.660 Kwh Elektrik Üretimi yapılmıştır.

Üretim Yeri	Üretim Kwh		
	2022/12	2023/12	Değişim %
Çayköy HES	21.473.270	21.824.662	0,2%

Üretim Yeri	Kapasite		
	Yıllık Kapasite	Üretim 12.2023	Değişim%
Çayköy HES	32.800.000	21.824.662	-33,46%



01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Şirketimizin Aksu-Çayköy'deki Hidroelektrik Enerji Santralinde (HES) üretmiş olduğu elektrik enerjisi Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı (ETKB) ile imzalanmış olan Enerji Satış Anlaşması hükümlerine göre "TEDAŞ ortalama satış fiyatının %65'i (KOF) dahil" parametresi ile hesaplanan tutar üzerinden Elektrik Üretim A.Ş. (EÜAŞ) satılmaktadır. Buna göre hesaplanan enerji satış tarifesi T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 27 Eylül 2002 tarih ve 4192 sayılı yazısı gereği Eylül 2002 ayından itibaren TETAŞ tarafından tespit edilerek şirketimize bildirilmektedir. Ancak tarife modelimizde yer alan "TEDAŞ ortalama satış fiyatı"nın artık tespit edilememesi gerekçesiyle, son tespit edilmiş olan 2003 yılı fiyatlarıyla halen enerji satışı yapılmaktadır. Ayrıca, tarife modelimizde yer alan Kamu Ortaklık Fonu (KOF) kesintisinin yanlış hesaplanması ve uygulamasından ETKB, EÜAŞ ile devam etmekte olan davalarımız bulunmaktadır. Bu davalar enerji satış tarifemizin güncel ve geçerli bir modele göre yeniden belirlenmesi, KOF kesintilerini kapsamaktadır.

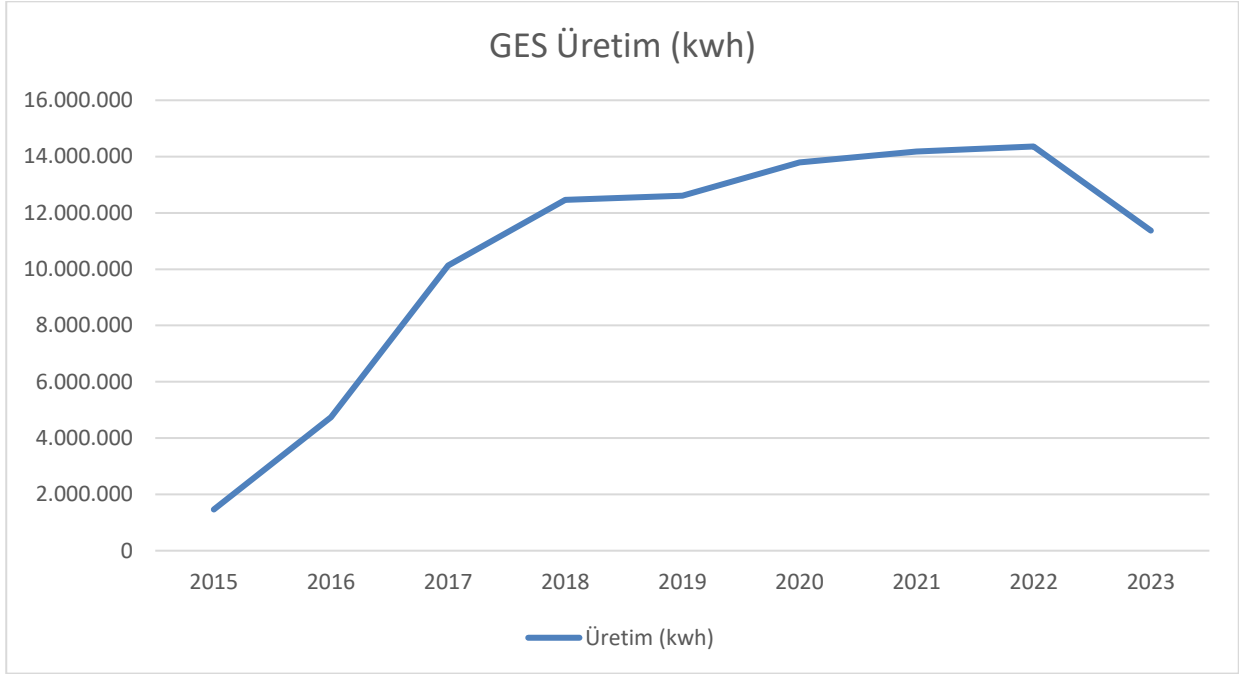
Ayrıca Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile Sistem Kullanım Bedeli İadesi ile ilgili davamız, Danıştay 13. Dairesinin 2016/3394 sayılı davası 2019/2216 Karar numarası ile onanmış, Çayköy HES üretimlerimiz için ödenen sistem kullanım bedellerinin iadesine karar verilmiştir. Dolayısı ile Çayköy HES üretimlerimiz için artık sistem kullanım bedeli Sistem işleticisi Akdeniz Elektrik Dağıtım A.Ş. ye ödenmekte, akabinde EÜAŞ'den tahsil edilmektedir.

Şirketimizin Isparta Gönen, Kayı Köyü, Senirce Mevkii, bölgelerinde kurulu 6 MW GES projemiz olup üretime devam etmektedir. Santrallerimizin devreye alınış tarihleri farklı olup, Rapor tarihi olan 31.12.2023 tarihine kadar 6 MW Kurulu, 7,51 MW Üretim Gücüne sahip GES Santrallerimizde toplam 95.365.177 Kwh Elektrik Üretimi yapılmıştır.

- Toplam Üretim miktarı içerisinde Satışı yapılan Koçtepe 1-2 GES santrallerimize ait üretim değerleride bulunmaktadır.

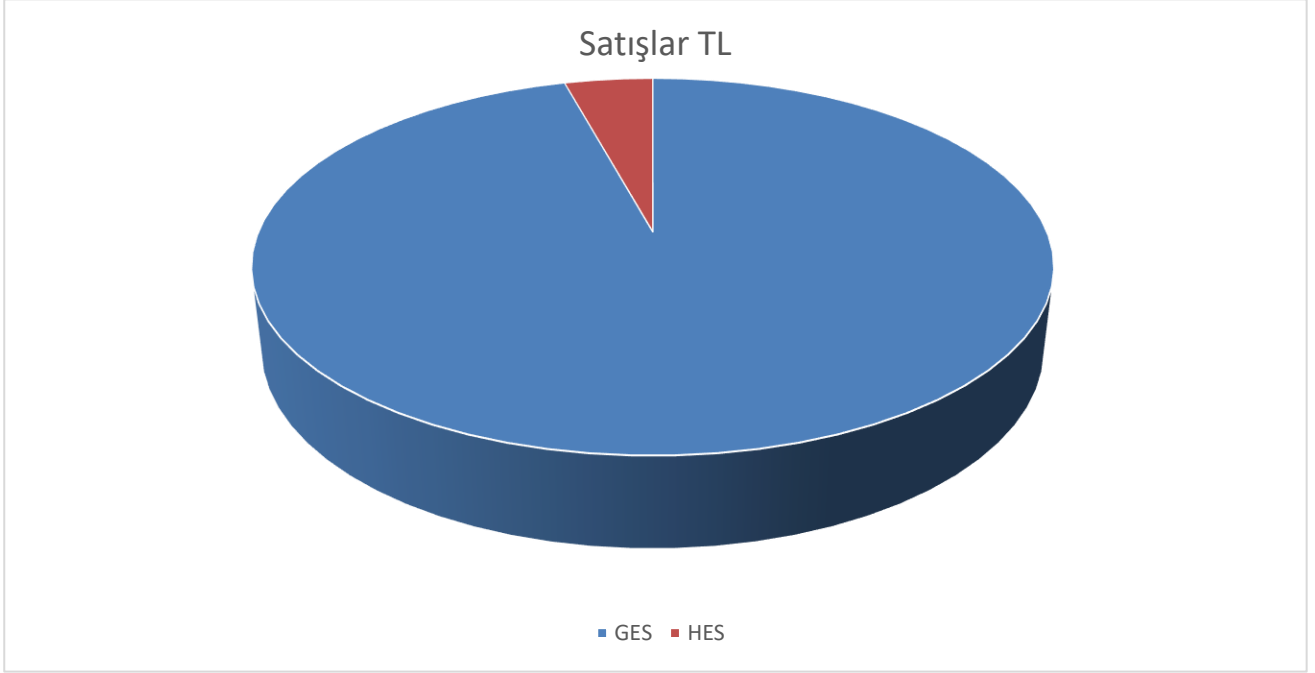
Üretim Yeri	Üretim Kwh		
	2022/12	2023/12	Değişim %
Güneş Elektrik Santralleri	14.397.024	11.367.722	-21,04 %

Üretim Yeri	Kapasite		
	Yıllık Kapasite	Üretim	Değişim %
Güneş Elektrik Santralleri	11.295.438	11.367.722	0,01 %

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**8. Satışlar**

Santral	Satış Tutarı	Satıştan İadeler	Net Satış Tutarı
Çayköy HES	1.596.004,05	158.473,68	1.437.530,37
GES	35.983.090,37		35.983.090,37
Toplam	37.579.094,42	158.473,68	37.420.620,74

- Satıştan İadeler EÜAŞ Tarafından Çayköy HES Satışının %10 tutarında Kamu Ortaklığı Fonu (KOF) İadesinden kaynaklanmaktadır.



9. Finansal Durum

Şirketin 31.12.2023 tarihinde sona eren döneme ait 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.

Finansal tablolar 22.04.2024 tarihli 669 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'yla Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Özet bilanço ve gelir tablosu verileri ve bunların üzerinden hesaplanan finansal oranlar aşağıda yer almaktadır.

Özet Bilanço (TL)	31.12.2022	31.12.2023
Dönen Varlıklar	17.447.333	9.238.462
Duran Varlıklar	618.650.489	561.996.601
Toplam Varlıklar	636.097.822	571.235.063
Kısa Vadeli Yükümlülükler	72.874.274	38.920.603
Uzun Vadeli Yükümlülükler	231.812.758	137.472.273
Özkaynaklar	331.410.790	394.842.187
Toplam Kaynaklar	636.097.822	571.235.063
Özet Gelir Tablosu (TL)	31.12.2022	31.12.2023
Net Satışlar	64.334.631	50.996.318
Brüt Kar /Zarar	33.009.472	17.180.795
Faaliyet Karı / Zararı	27.493.559	16.419.020
Vergi Öncesi Kar / Zarar	91.141.465	73.334.928
Faaliyetler Vergi Gelir /(Gideri)	-91.527.419	-9.559.531
Net Dönem Karı / Zararı	-385.953	63.775.397

MALİ ORANLAR	31.12.2022	31.12.2023
Likidite Oranlar		
Cari Oranlar (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,24	0,24
Asit Test Oranı (Dönen Varlıklar- Stoklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,22	0,20
Nakit Oranı (Nakt.ve nkt benzrl. / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,06	0,00
Faaliyet Oranları		
Dönen Varlıkların Devir Hızı Oranı (Net Satışlar / Ortalama Dönen Varlıklar)	3,69	5,52
Öz Sermaye Devir Hızı (Net Satışlar / Öz Kaynaklar)	0,19	0,13
Mali Bünye Oranları		
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler (Kısa ve uzun Vadeli Yüküml. / toplam aktif)	0,48	0,31
Öz Kaynaklar/Toplam Aktifler	0,52	0,69
Karlılık Oranları		
Brüt Satış Karı/Net Satışlar	0,51	0,34
Faaliyet Karı/Net Satışlar	0,43	0,32
Net kar/Net Satışlar	-0,01	
Hisse senetleri nazari değer oranı(Özkaynak / Pay Adedi Sayısı)	10,04	11,96

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Şirket yönetimi, finansal tablolarını oluştururken varlıklarının taşıdığı değerden nakde çevrilebileceğini ve yükümlülüklerini normal iş akışı içerisinde karşılayabileceğini öngörmektedir.

Türk Ticaret Kanunu Mevzuatı uyarınca birtakım planlar çerçevesinde önümüzdeki dönemlerde Özkaynakların iyileştirilmesine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

10. Personel ve İşçi Hareketleri

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 15'dir. (31 Aralık 2022: 16)

Şirketimizde Toplu İş Sözleşmesi uygulanmamaktadır.

11. Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler

Çalışanlarımıza Sabit ücret (Yılda 12 Maaş) dışında herhangi bir hak ve menfaat sağlanmamaktadır.

12. Davalar

ENERJİ BAKANLIĞI İLE TARİFE DAVALARI

1- Ankara 13. İdare Mahkemesi 2018/2055 esas 2019/1689 karar sayılı 06.09.2019 tarihli karar ile davanın reddine karar verilmiş olup 12.03.2020 tarihli karar ile tarafların istinaf başvurularının reddine kesin olarak karar verilmiştir. Temyiz yolu kapalıdır. Anayasa Mahkemesine bireysel başvuru yapılmış olup, sonucu beklenmektedir.

2- EPDK'ya yapılan Arabuluculuk Başvurusu, EPDK'nın 11.02.2021 tarih ve 10020-22 karar sayılı kararı ile "Şirket tarafından arabuluculuk talebinde bulunmadan önce Ankara İdare Mahkemeleri nezdinde dava açıldığının tespit edildiği" gerekçesiyle reddedilmiş. Karar Şirket'e 06.07.2021 tarihinde tebliğ edilmiş, 07.07.2021 tarihinde e-posta yoluyla karar bildirilmiş ve EPDK kararı aleyhine 60 gün içerisinde idari yargıda dava açılabilmesi, bu konuda talimat verilmesi istenmiş, şirketçe 17.08.2021 tarihinde verilen cevapta yönetim kurulunca dava açılmasına gerek olmadığına karar verildiği bildirilmiştir. Bu nedenle anılan konuda herhangi bir dava açılmamıştır.

ENERJİ BAKANLIĞI İLE KAMU ORTAKLIK FONU (KOF) DAVALARI

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

01.01.2023-31.12.2023 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**DİĞER DAVALAR**

- 1- Sermaye Piyasası Kurulunun kesmiş olduğu 308.408-TL'lık idari para cezası karşı Ankara 13. İdare Mah. 2016/ 644 E. sayılı dosyası ile iptal davası açılmıştır. Dava reddedilmiştir. Karar, aleyhe sonuçlanmıştır, istinaf mahkemesi de aleyhe sonuçlanmıştır, Danıştay'a temyiz edilmiştir.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ OLAYLAR;

Şirketimiz 150.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 33.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı bedelli sermaye artırımını suretiyle nakden 66.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş ve sermaye artırımını işlemine ilişkin olarak, İzahname Taslağı'nın onaylanması amacıyla 12.12.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'na başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ocak 2024 tarih ve 6/108 sayılı toplantısında kurul tarafından onaylanmıştır.

Sermaye artışı süreci tamamlanmış ve; Şirketin çıkarılmış sermayesinin 33.000.000 TL'den 66.000.000 TL'ye çıkarılması sonucunda her biri 1 TL nominal değerinde 66.000.000 adet paya bölünmüş 1.137.931,04 TL'si A Grubu, 64.862.068,96 TL'si ise B Grubu paylardan oluşmaktadır.

Taner MİRZA
Başkan

Mustafa TUTAR
Başkan Vekili

Vedat AKYOL
Üye

Kayhan GİRİTLİOĞLU
Üye

Hüseyin ŞAHİN
Üye

Mustafa GÜNEŞ
Bağımsız Üye

Zafer BÜYÜKNOHUTÇU
Bağımsız Üye