

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER**SAYFALAR**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-42
NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-19
NOT 3 Nakit ve Nakit Benzerleri	19
NOT 4 Finansal Borçlar	20
NOT 5 Ticari Alacaklar ve Borçlar	20
NOT 6 Diğer Alacaklar ve Borçlar	21
NOT 7 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Kısa Vadeli Borçlar	21
NOT 8 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Karşılıklar	22
NOT 9 Peşin Ödenmiş Giderler	23
NOT 10 Diğer Dönen Varlıklar	23
NOT 11 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23
NOT 12 Maddi Duran Varlıklar	24-25
NOT 13 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	26
NOT 14 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	27
NOT 15 Karşılıklar, Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler	27-30
NOT 16 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	31-33
NOT 17 Hasılat ve Satışların Maliyeti	33
NOT 18 Genel Yönetim Giderleri	34
NOT 19 Finansal Gelirler ve Giderler	34
NOT 20 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	35-36
NOT 21 Pay Başına Kazanç	36
NOT 22 İlişkili Taraf Açıklamaları	36
NOT 23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	37-42
NOT 24 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	42

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.947.964	2.084.458
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	411.230	111.108
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	157.600	32.274
Cari Dönem Vergi Varlığı		-	125.327
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.013.731	810.705
Diğer Dönen Varlıklar	10	167.904	207.624
Toplam Dönen Varlıklar		3.698.429	3.371.496
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	14.008	14.008
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14	22.216.507	22.487.525
Maddi Duran Varlıklar	12	17.602.623	17.697.098
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	9.582.370	9.684.367
Toplam Duran Varlıklar		49.415.508	49.882.998
TOPLAM VARLIKLAR		53.113.937	53.254.494

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	1.134.067	607.953
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 22	2.074	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	348.205	26.165
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar	7	36.584	34.805
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü		46.196	-
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	-	21.642
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Ceza Karşılıkları		308.408	308.408
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	54.890	42.747
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	-	8.515
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.930.424	1.050.235
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	4	12.777.914	14.090.608
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	606.356	558.340
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	3.514.302	3.393.031
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		16.898.572	18.041.979
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	8.352.000	8.352.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	12.968.497	12.968.497
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	16	194.955	194.955
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.570.456	1.570.456
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:</u>			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	16	(131.318)	(176.934)
Geçmiş Yıllar Karları	16	11.253.306	9.871.163
Net Dönem Karı		77.045	1.382.143
Toplam Özkaynaklar		34.284.941	34.162.280
TOPLAM KAYNAKLAR		53.113.937	53.254.494

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2015
Hasılat	17	830.110	1.174.980
Satışların Maliyeti (-)	17	(191.091)	(423.762)
BRÜT KAR		639.019	751.218
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(170.151)	(133.805)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	375
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		3.779	(440)
ESAS FAALİYET KARI		472.647	617.348
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların (Zararlarından)/ Karlarından Paylar	14	(271.018)	3.775.028
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		201.629	4.392.376
Finansman Gelirleri	19	63.459	91.348
Finansman Giderleri (-)	19	(31.980)	(36.358)
VERGİ ÖNCESİ KAR		233.108	4.447.366
Vergi Gideri:		(156.063)	(865.330)
- Dönem Vergi Gideri	20	(46.196)	(120.732)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	20	(109.867)	(744.598)
DÖNEM KARI		77.045	3.582.036
Pay Başına Kazanç		0,0092	0,4289
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		45.616	4.837
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</u>			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		57.020	6.046
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Vergi Etkisi		(11.404)	(1.209)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		122.661	3.586.873

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/ kazanç fonu	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Kar/ Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2015	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	(96.839)	10.989.543	(1.118.380)	32.860.232
Transferler	-	-	-	-	-	(1.118.380)	1.118.380	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplma Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	4.837	-	3.582.036	3.586.873
Net Dönem Kar Zararı	-	-	-	-	-	-	3.582.036	3.582.036
Aktüeryal kazanç	-	-	-	-	4.837	-	-	4.837
31 Mart 2015	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	(92.002)	9.871.163	3.582.036	36.447.105
1 Ocak 2016	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	(176.934)	9.871.163	1.382.143	34.162.280
Transferler	-	-	-	-	-	1.382.143	(1.382.143)	-
Toplma Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	45.616	-	77.045	122.661
Net Dönem Kar Zararı	-	-	-	-	-	-	77.045	77.045
Aktüeryal kazanç	-	-	-	-	45.616	-	-	45.616
31 Mart 2016	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	(131.318)	11.253.306	77.045	34.284.941

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		591.756	346.983
Dönem Karı		77.045	3.582.036
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	198.083	194.671
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8	117.181	19.863
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22	(59.940)	(36.358)
- Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20	156.063	744.598
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	14	271.017	(3.775.028)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(300.122)	(323.315)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(288.634)	(151.789)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		324.114	16.817
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(28.378)	73.588
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		125.327	1.900
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.610)	(4.199)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(1.610)	(4.199)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(726.640)	(21.100)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(786.580)	(112.448)
Alınan Faiz	19	59.940	91.348
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C)		(136.494)	321.683
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.084.458	3.311.870
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	1.947.964	3.633.553

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Kasım 1985 tarihinde kurulmuş olup ana faaliyet konusu 29 Şubat 1984 gün ve 2983 sayılı "Tasarrufların Hızlandırılması Hakkında Kanun" ve 4 Aralık 1984 gün 3096 sayılı Kanun hükümlerine ve bu kanunlar uyarınca çıkarılmış yönetmeliklere göre Türkiye Elektrik Kurumu'na ait olup işletilmek üzere kendine verilen elektrik üretimi ve dağıtım tesislerini işletmektedir..

Şirket paylarının %15,52'si ilk kez 1999 yılı Aralık ayında halka arz edilmiştir. SPK'nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından yayımlanan fiili dolaşımda bulunan pay raporuna göre 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla fiili dolaşımda bulunan pay oranı % 68,50 olup Şirket'in nihai kontrol gücüne sahip herhangi bir taraf bulunmamaktadır.

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

Şirket, "Lisanssız Elektrik Üreticileri İçin Dağıtım Sistem Kullanım Anlaşması" çerçevesinde, Akdeniz Elektrik Dağıtım A.Ş. ile 14 Ocak 2015 tarihinde, güneş enerjisi dağıtım sistemi kullanımı anlaşması imzalamıştır.

Şirket'in genel merkezi; Piri Mehmet Mahallesi, Mimar Sinan Caddesi, Miralay Mustafa Nuri Bey İş Hanı, Kat: 2/77, Isparta'dır.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 24'dir (31 Aralık 2015: 22).

Şirket'in 31 Mart 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla ekteki mali tablolarda özkaynak yöntemine göre değerlemeye tabi tutulmuş iştirakinin detayı aşağıda gösterilmiştir:

İştirak	Faaliyet alanı	Kurulduğu Ülke	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2015
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik enerjisi üretimi ve satışı	Türkiye	%25,45	%25,45	%25,45

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem finansal tabloların hazırlanma esasları

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğ'in 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygularlar.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı'nı esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı hesaplaması, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürleri ve kıst amortisman uygulaması, karşılıkların muhasebeleştirilmesi, şüpheli ticari alacakların değerlendirilmesi ile ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulması gibi unsurlardan oluşmaktadır.

2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır. Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlar

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) - Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması
- TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) - Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler
- TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) - Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi
- 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler - TFRS 1
- TMS 1 (Değişiklikler) - Açıklama Hükümleri
- 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler - TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19
- TMS 27 (Değişiklikler) - Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi
- TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) - Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) - Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması
- TFRS 14 - Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

- TFRS 9 - Finansal Araçlar
- TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışları vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır. Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulunduran ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile ifade edilmişlerdir. Amortisman, maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir.

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Binalar	25-50
Tesis, Makine ve Cihazlar	4-20
Taşıtlar	4-5
Demirbaşlar	3-12

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar 3-5 yıl içinde itfa edilmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

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

İmtiyaza bağlı maddi olmayan duran varlıklar

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

Şirket, gerçekleştirdiği hizmetler için TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve TMS 18 "Hasılat" uyarınca hasılatını muhasebeleştirir ve ölçer. Şirket'in tek bir sözleşme veya anlaşma çerçevesinde birden fazla hizmet gerçekleştirmesi durumunda (örneğin, inşaat veya yenileme hizmetleri ile işletme hizmetleri) alınan veya alınacak bedel, tutarlar ayrı ayrı tanımlanabildiğinde, verilen hizmetlerin gerçeğe uygun değerleri oranında dağıtılır. Söz konusu bedelin niteliği, daha sonra nasıl muhasebeleştirileceğini belirler.

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıkların söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler hesabına dahil edilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan alacak senetleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Alacak senetlerinden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

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

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle kayıtlara alınır ve müteakip dönemlerde önemli derecede faiz içerdiği durumlarda etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Krediler

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerleri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Özellikli varlıkların ediniminin finansmanı dışındaki sebeplerle katlanılan borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş maliyet bedeliyle takip edilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan

Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net kar / (zarar)'ın dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır.

Karşılık olarak mali tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, bilanço tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir.

Finansal Kiralama (Devamı)

Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Operasyonel Kiralama

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in pay sahipleri, Şirket'in yöneticileri ayrıca bu Şirket tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibarıyla dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında bu varlıkların defter değerinin, aksine bir varsayım olmaması durumunda, satış yolu ile tamamen geri kazanıldığı varsayılır. Şirket Yönetimi, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünü inceleyerek, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolu ile geri kazanılacağına kanaat getirmiştir.

Sonuç olarak Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin satışı dolayısı ile elde edeceği kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisna olduğundan ve elde edilecek kazancın % 25'i gelir vergisine tabi olduğundan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer değişimi ile ilgili ekli finansal tablolarda ertelenmiş vergi aktifi muhasebeleştirilmiştir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	5.251	3.042
Banka	1.942.713	2.081.416
-Vadeli Mevduat	1.850.670	1.850.674
-Vadesiz Mevduat	92.043	230.742
	1.947.964	2.084.458

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatları Türk Lirası cinsinden olup ortalama faiz oranı %13,3'tür (31 Aralık 2015: %13,3).

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	13.911.981	14.698.561
	<u>13.911.981</u>	<u>14.698.561</u>

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ticari Alacaklar	411.230	111.108
	<u>411.230</u>	<u>111.108</u>

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarının tahsil süresi 15-30 gündür ve vadesi geçmiş ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 15-30 gün, bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ticari Borçlar	348.205	26.165
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2.074	-
	<u>350.279</u>	<u>26.165</u>

Şirket'in ticari borçlarınına ilişkin ortalama ödeme vadesi 15-30 gündür (31 Aralık 2015: 15-30 gün).

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vergi Dairesinden Alacaklar (*)	157.600	32.274
	<u>157.600</u>	<u>32.274</u>

(*) Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat gelirlerinden kaynaklanan stopaj kesintileri ile ilgili olarak Kaymakkapı Vergi Dairesi'nden alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	14.008	14.008
	<u>14.008</u>	<u>14.008</u>

(*) Şirket'in kullanmış olduğu leasingler için verdiği depozitolardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Diğer Borçlar	-	21.642
	<u>-</u>	<u>21.642</u>

7. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sosyal Güvenlik Kurumu Kesintileri	25.007	22.138
Ödenecek Diğer Vergi ve Fonlar	11.577	12.667
	<u>36.584</u>	<u>34.805</u>

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kullanılmayan İzin Karşılığı	54.890	42.747
	<u>54.890</u>	<u>42.747</u>

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	606.356	558.340
	<u>606.356</u>	<u>558.340</u>

Kıdem tazminatı hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kıdem Tazminatı Tavanı	4.092,53	4.092,53
Enflasyon Oranı	% 7,32	% 6,86
Faiz Oranı	% 11,36	% 10,74
İskonto Oranı	% 3,76	% 3,63
Ortalama Olasılık	% 90,91	% 90,91

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Ocak	558.340	481.293
Hizmet maliyeti	39.914	7.850
Faiz maliyeti	65.124	3.971
Aktüeryal (Kazanç)/ Kayıp	(57.020)	6.046
Ödenen kıdem tazminatları	-	(4.050)
31 Mart	<u>606.357</u>	<u>495.110</u>

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen sipariş avansları	940.292	771.548
Gelecek aylara ait giderler	73.439	39.157
	<u>1.013.731</u>	<u>810.705</u>

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıda gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Devreden Katma Değer Vergisi	158.912	207.279
Diğer	8.992	345
	<u>167.904</u>	<u>207.624</u>

11. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri 8.515 TL tutarında ki finansal kiralama sözleşmesine ilişkin komisyon gider tahakkukundan oluşmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	248.413	236.368	3.315.868	259.724	369.517	14.311.758	18.741.648
Alımlar	-	-	-	-	1.611	-	1.611
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>248.413</u>	<u>236.368</u>	<u>3.315.868</u>	<u>259.724</u>	<u>371.128</u>	<u>14.311.758</u>	<u>18.743.259</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(229.240)	(355.919)	(102.243)	(357.148)	-	(1.044.550)
Dönem gideri	-	(2.334)	(82.151)	(11.082)	(519)	-	(96.086)
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(231.574)</u>	<u>(438.070)</u>	<u>(113.325)</u>	<u>(357.667)</u>	<u>-</u>	<u>(1.140.636)</u>
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>248.413</u>	<u>4.794</u>	<u>2.877.798</u>	<u>146.399</u>	<u>13.461</u>	<u>14.311.758</u>	<u>17.602.623</u>

31 Mart 2016 itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 12.530.531 TL'dir (31 Aralık 2015: 12.530.531 TL).

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	203.413	236.368	30.510	204.170	369.517	6.416.917	7.460.895
Alımlar	-	-	-	949	3.250	50.027	54.226
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	3.310.862	-	-	(3.310.862)	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>203.413</u>	<u>236.368</u>	<u>3.341.372</u>	<u>205.119</u>	<u>372.767</u>	<u>3.156.082</u>	<u>7.515.121</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(219.906)	(27.317)	(95.626)	(354.778)	-	(697.627)
Dönem gideri	-	(2.334)	(82.427)	(7.304)	(1.318)	-	(93.383)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(222.240)</u>	<u>(109.744)</u>	<u>(102.930)</u>	<u>(356.096)</u>	<u>-</u>	<u>(791.010)</u>
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>203.413</u>	<u>14.128</u>	<u>3.231.628</u>	<u>102.189</u>	<u>16.671</u>	<u>3.156.082</u>	<u>6.724.111</u>

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Haklar	İmtiyazlı hizmet anlaşma hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	19.996	19.631.729	19.651.725
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.996	19.631.729	19.651.725
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(18.937)	(9.948.421)	(9.967.358)
Dönem gideri	(177)	(101.820)	(101.997)
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(19.114)	(10.050.241)	(10.069.355)
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	882	9.581.488	9.582.370
	Haklar	İmtiyazlı hizmet anlaşma hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	19.996	19.614.009	19.634.005
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.996	19.614.009	19.634.005
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(18.513)	(9.542.785)	(9.561.298)
Dönem gideri	(107)	(101.183)	(101.290)
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	(18.620)	(9.643.968)	(9.662.588)
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	1.376	9.970.041	9.971.417

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>İştirak Oranı</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	% 25,45	22.216.507	22.487.525
		<u>22.216.507</u>	<u>22.487.525</u>

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıda yer almaktadır:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2016</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2015</u>
Açılış bakiyesi	22.487.525	21.481.173
İştirak (Zararından)/ Karından Alınan Pay	(271.018)	3.775.028
Kapanış bakiyesi	<u>22.216.507</u>	<u>25.256.201</u>

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yukarıdaki iştirake ilişkin varlık, yükümlülük, özsermaye, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Varlıklar	228.091.938	223.791.985
Kaynaklar	141.032.374	135.377.291
Özkaynaklar	87.059.564	88.414.694
Hasılat	9.911.426	51.963.071
Dönem Net (Zararı)/ Karı	(1.064.903)	3.954.232

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla koşullu varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- Enerji satış tarifesi, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 27 Eylül 2002 tarih ve 4192 sayılı yazısı gereği Eylül 2002 ayından itibaren Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. ("TETAŞ") tarafından tespit edilerek Şirket'e bildirilmektedir. Şirket söz konusu tarifeye uygun fatura düzenlemekle birlikte, tarifeye itiraz etmekte ve Eylül 2002 tarihinden itibaren faturalarını "ihtiraz-i kayıt" şerhi düşerek düzenlemektedir.
- Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi (TEİAŞ) Genel Müdürlüğü Mali İşler ve Finans Yönetimi Dairesi Başkanlığı ve Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi (TEDAŞ) Isparta Müessesesi Müdürlüğü ile Şirket arasında "İletim Hizmet Bedeli" konusunda ihtilaf bulunmaktadır. Bu ihtilaf nedeniyle TEİAŞ ve TEDAŞ Isparta Müessesesi Müdürlüğü tarafından Şirket'e kesilen "İletim Hizmet Bedeli" faturaları TEİAŞ'a ve TEDAŞ Isparta Müessesesi Müdürlüğü'ne iade edilmektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla TEİAŞ'a iade edilen faturaların toplam tutarı 31.027 TL (2008 – 31.027 TL), TEDAŞ Isparta Müessesesi Müdürlüğü'ne iade edilen faturaların toplam tutarı ise 269.632 TL'dir (2008 – 269.632 TL). Bu konularla ilgili olarak T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü (Enerji Bakanlığı) ve TEDAŞ Genel Müdürlüğü aleyhine yürütmeyi durdurma talepli olarak iptal davaları açılmıştır. Enerji Bakanlığı aleyhine açılan davanın, Danıştay 13. Hukuk Dairesi 2008/5798 esas, 2009/8860 sayılı ve 2 Ekim 2009 tarihli kararı ile Şirket lehine kabulüne ve dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. İlgili dava, Enerji Bakanlığı tarafından 2010/753 esas ile Danıştay İdari Dava Dairelerinde temyiz edilmiş olup heyet dolabında sıra beklemektedir. TEDAŞ Genel Müdürlüğü aleyhine açılan davaya, Antalya II. İdare Mahkemesi'nin 2006/3916 sayılı kararının Danıştay temyiz mahkemesince hakkında bozma kararı verilmesinden sonra Isparta İdare Mahkemesi'nde devam edilmiştir, ve Mahkeme'nin 2009/632 esas, 2010/694 sayılı ve 7.10.2010 tarihli kararıyla Şirket lehine karar verilmiştir. Ocak 2011 tarihinde karşı taraf temyize başvurmuştur. Dosya halen Danıştay'da olup 2010/753 kayıt sırasıyla heyet dolabında sıra beklemektedir.
- Aşağıda detayları verilmiş olan üç davada da davalı TETAŞ olup, davanın konusu Eylül 2001 - Şubat 2005 tarihleri arasındaki dönemde Şirketten satın alınan elektrik enerjisine uygulanan tarifeden %10'luk KOF payının düşülmeden faturaların düzenlendiğinden hareketle, Şirket'ten alınan elektrik enerji miktarları kapsamında yapıldığı iddia edilen fazla ödeme ve gecikme zammının tahsiline ilişkin idari işlemin mevcut sözleşmelere ve hukuka aykırı olduğuna ve iptaline ilişkindir. Söz konusu işlemde dolayı TETAŞ, Şirket alacaklarından takas mahsup etmek suretiyle dava konusu olan tutarları tahsil etmiştir. KOF payının faturalardan düşülmesi ve takas mahsup yoluyla tahsili işlemlerine karşı TETAŞ aleyhine Danıştay 13. Dairesi nezdinde açılmış olan davalar aşağıda verilmiştir:
 - a) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan, davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerinin iptali ile 592.445 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması istemli 2006/4385 esas sayılı dosya, görev bölüşümü nedeni ile 13. Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/5255 esas numarası ile dava görülmüştür. Dosyanın 30 Ekim 2007 tarihindeki duruşmasında dosya karara çıkmış olup, karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İdari Dava Daireleri Genel Kurulu (İDDGK)'na göndermiştir. Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 28 Şubat 2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir. Dosya 13. Hukuk Dairesi'nde yeni esas almış E.2013/2981 ve 18.11.2013 tarihinde dosya hakkında nihai karar verilmiş, görev reddedilerek Ankara İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar verilmiştir. Dosya Ankara 11. İdare Mahkemesi 2014/601 sayısıyla takip edilmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla süreçte bir ilerleme olmamıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- b) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerinin iptali ile 1.704.269 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması ile delil tespiti ve bilirkişi incelemesi istemli 2006/6327 esas numaralı dosya, görev bölüşümü nedeni ile 13 Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/1699 esas numarası ile dava görülmüş, 24 Mart 2009 tarihinde duruşmada karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından duruşmalı olarak temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İDDGK'na göndermiştir. Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 29.04.2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir. Dosya 13.Hukuk Dairesi'nde yeni esas almıştır E.2014/296. 14 Şubat 2014 tarihinde dosya hakkında nihai karar verilmiştir. Görev reddedilerek 17 Şubat 2014 tarihinde Ankara İdare Mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir. Dosya Ankara 11.İdare Mahkemesinde E.2014/2132 sayısıyla takip edilmekte olup rapor tarihi itibarıyla bildirilen yeni bir gelişme yoktur.
- c) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan, Davalı İdarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerinin iptali ile 484.693 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması istemli, 2005/7023 Esas sayılı dosya, görev bölüşümü nedeniyle 13 Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/3852 esas numarası ile dava görülmüştür. Dosyanın 30 Ekim 2007 tarihindeki duruşmasında dosya karara çıkmış olup, karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İDDGK'na göndermiştir. Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 28 Şubat 2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir. Dosya 13.Hukuk Dairesi'nde yeni esas almıştır E.2013/2979. 4 Şubat 2014 tarihinde dosya hakkında nihai karar verilmiştir. Görev reddedilerek 7 Şubat 2014 tarihinde Ankara 1.İdare Mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla süreçte bir ilerleme olmamıştır.
- ETKB'ya ve TETAŞ'a, elektrik enerjisi fiyat artışlarının tarifeye yansıtılması talebinin reddine dair işlemin iptali ve yeni satış tarifesinin Şirket için Ocak ve Şubat 2008 dönemlerinde uygulanmamış olması sebebiyle Şirket'in ilgili aylarda uğramış olduğu 19.540 TL + KDV olmak üzere toplam 23.057 TL tutarındaki zararın tahsili için fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydı ile Danıştay 13.Hukuk Dairesinin 2008/3873 Esas Sayılı dosyasıyla 28 Mart 2008 tarihinde idari dava açılmış, K.2010/2340 sayılı karar ile reddedilmiştir. Karar, 30.06.2010 tarihinde temyiz edilmiştir. DİDDK'nun 21.07.2014 tarihinde tebliğ edilen 20.02.2014 tarih ve E.2010/2439, K.2014/411 sayılı kararı ile görev yönünden bozma kararı verilmiştir. Bozma kararına istinaden dosya Danıştay'ca Ankara İdare Mahkemesine gönderilecektir.
- Bu kapsamda Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile görüşmeler yapılmış, ETKB de Aksu Hidroelektrik Santraline ait elektrik satış tarifesini yüksek bularak Şirket'ten yeniden değerlendirme yapmasını talep etmiştir. Şirket, TETAŞ Genel Müdürlüğü ve ETKB aleyhine 15 Ekim 2008 tarihinde; TETAŞ Genel Müdürlüğü Enerji Alış Dairesi Başkanlığının 1200-4086 sayılı ve 15 Ağustos 2008 tarihli, ETKB Enerji İşleri Genel Müdürlüğünün 4293-11094 sayılı ve 21 Ağustos 2008 tarihli kararlarının iptali ile Şirket'in sözleşmesine göre 1 Ocak 2008 ve 1 Temmuz 2008 tarihlerinde yapılan fiyat değişikliklerinin Şirket'in imtiyaz sözleşmesi uyarınca satış tarifesine yansıtılması gerektiği ve tarife miktarları hakkında görüş bildirilmesine karar verilmesi talebiyle Danıştay 13.Hukuk Dairesinin 2008/12359 Esas sayılı dosyasıyla dava açmış olup dava Danıştay 13.Dairesi'nin E.2008/12359, K.2013/1925 sayılı kararı ile reddedilmiştir.Bu karar temyiz edilmiş olup halen DİDDK'nda sıra beklemektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- EPDK'nın 2232 sayılı kararı ile TETAŞ tarafından 1 Ekim 2009 tarihinden itibaren uygulanacak toptan satış tarifesinde %21,08 oranında zam yapılmış ve buna istinaden EPDK, 17 Eylül 2009 tarih ve 2243/2 nolu kararı ile konutlarda %9,68, sanayide %9,85, ticarethanelerde %9,97 oranında 1 Ekim 2009 tarihinden itibaren geçerli zam yapmıştır. Şirket, söz konusu zamlara rağmen Şirket'in yeni fiyat tarifelerini belirlemeyerek her geçen gün zarar görmüş olduğu gerekçesiyle TETAŞ'a ve Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na 5 Ekim 2009 tarihinde 19 ve 25 sayılı başvurularında bulunmuştur. Ancak TETAŞ'dan ve Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı'ndan cevap gelmemesi üzerine Şirket tarafından bu kurumlar aleyhine 3 Şubat 2010 tarihinde 1.834.485 TL'lik bir dava açılmış olup açılan dava Isparta İdare Mahkemesinin 3 Şubat 2010 tarih, 2010/113 muhabere numarası ile Danıştay 13. Hukuk Dairesine gönderilmiştir. 2010/545 esasında açılan davanın reddine dair 19.11.2013 tarih ve E.2010/545, K.2013/3102 sayılı karar temyiz edilmiş olup, halen DİDDK'ında sıra beklemektedir.
- Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, 29.09.2011 tarih 3443 sayılı kararı ile 01.10.2011 tarihinden geçerli olmak üzere Elektrik Satış Tarifelerini yeniden belirlemiş bulunmaktadır. Bu nedenle Şirket Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na ("Bakanlık") 17.10.2011 tarihinde yazılı müracaat ederek 2008 yılından başlayarak talepte bulunduğu tarife artışlarının Bakanlık'ça uygun görülmemesi nedeniyle üretilen elektrik enerjisinin 8,5 yıldır aynı tarife üzerinden TETAŞ'a satılmakta olduğunu ve bu durumun İmtiyaz Sözleşmesi hükümlerinin açıkça ihlal edilmesine yol açtığını ifade etmiştir. Şirket İmtiyaz Sözleşmesi'nin 20. Maddesi hükümleri kapsamında İmtiyaz Sözleşmesi'nin tadil edilmesi ve Şirket'in haklarının gözetilmesi için Bakanlık'ça uygun görülecek iş ve işlemlerin tesisini talep etmiştir. Konuyla ilgili dönem içinde yapılan görüşmeler sonuç vermemiş, Şirket 16 Şubat 2012 tarihinde Bakanlık'a tekrar yazı ile müracaat ederek güncel fiyatın belirlenmesi için somut önerilerde bulunmuş, mağduriyetinin giderilmesini talep etmiştir. Bakanlık'ın 26.4.2012 gün ve 2599-5975 sayılı yazısına istinaden Şirket, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 26.4.2012 gün ve 2599-5975 sayılı işleminin iptali ve fiyat değişikliklerinin enerji satış tarifesine yansıtılması gerektiği talebiyle 02.07.2012 tarihinde Isparta İdare Mahkemesi'nin 2012/258 Muhabere kayıtlı evrakı ile Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. aleyhine dava açmıştır. Dava Danıştay 13. Dairesi'nin 2012/2520 E. Sayılı dosyasında görülmektedir. Dosya inceleme sırası beklemektedir.

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplamı		
- Teminat	-	-
- Rehin	-	-
- İpotek	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar		
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
BİST'de işlem gören	85,56	7.145.818	85,56	7.145.818
Nerox International B.V.	7,82	652.992	7,82	652.992
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,62	553.190	6,62	553.190
	100	8.352.000	100	8.352.000

b) Ödenmiş Sermaye/ Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 1 TL nominal değerli ve 144.000 adedi A Grubu, 8.208.000 adedi B Grubu olmak üzere toplam 8.352.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 50.000.000 TL).

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

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

c) Sermaye Düzeltmesi Farkları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 12.968.497 TL tutarındadır. Ödenmiş sermayenin 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi farkı 17.144.497 TL olup 21 Mart 2006 tarihinde gerçekleştirilmiş olan sermaye artırımının 4.176.000 TL tutarındaki kısmı bu hesaptan karşılanmıştır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

d) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Hisse senetleri ihraç primleri, yeni çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan tutarları ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve sermaye artışlarında kullanılabilir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 194.955 TL tutarındaki primlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 194.955 TL).

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 1.570.456 TL tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.570.456 TL).

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

f) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak olan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları "TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" çerçevesinde hesaplanan aktüeryal kayıplardan oluşmakta olup 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 131.318 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 176.934 TL TL).

g) Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

g) Kar Dağıtımı (Devamı)

Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi yönetim kurulunca oluşturulur; faaliyet raporunda bu bilgilere yer verilir. Kâr dağıtım politikası Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmakta olup ayrıca halka açık şirket olduktan sonraki kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulacaktır.

İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabilir dönem kârı"nın ortaklığın sermaye yapısını ve iş planını olumsuz yönde etkilememesi koşuluyla en az %25'lik kısmını ortaklara nakden veya bedelsiz hisse olarak dağıtılması için yönetim kurulu genel kurula teklifte bulunur. Bu teklif kapsamında genel kurulca belirlenecek kısım dağıtım zamanında hisselerin sahibi olan ortaklara dağıtılır. Yukarıdaki esaslara göre bulunan dağıtılacak kârın, çıkarılmış sermayenin %10'undan az olması halinde kâr dağıtımı yapılmaz. Şirket'in yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynak, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla olağanüstü yedekler için 227.306 TL'dir. (31 Aralık 2015: Olağanüstü yedekler: 227.306 TL).

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yurtiçi Satışlar	908.031	1.296.479
Brüt Satışlar	908.031	1.296.479
Satıştan İadeler (*)	(77.921)	(121.499)
Net Satışlar	830.110	1.174.980
Satışların Maliyeti	(191.091)	(423.762)
Brüt Kar	639.019	751.218

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Personel Giderleri	55.786	33.489
Yönetim Kurulu ve Murakıp Ücretleri	41.058	32.091
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	18.275	18.714
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	5.009	3.613
Vergi Resim ve Harçlar	1.965	1.550
Diğer	48.058	44.348
	170.151	133.805

19. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

a) Finansal Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Faiz Geliri	59.940	90.179
Menkul Kıymet Satış Karları	3.519	1.169
	63.459	91.348

Finansal Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Faiz gideri	31.980	36.358
	31.980	36.358

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Gelir tablosundaki vergi detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Cari Dönem Vergi Gideri	(46.196)	(120.732)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(109.867)	(744.598)
	(156.063)	(865.330)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakat prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır ve detayları aşağıda verilmiştir.

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net dönem kar/zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazanç miktarı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	8.352.000	8.352.000
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	77.045	3.582.036
Hisse Başına Düşen Kazanç	0,0092	0,4289

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Petrol Ticaret A.Ş.	2.074	-
	2.074	-

b) İlişkili Taraflardan Alımlar

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Petrol Ticaret A.Ş.	19.739	9.707
	19.739	9.707

c) Üst Düzey Yöneticilerine Yapılan Ödemeler:

Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler Şirket ortaklarına, üst düzey yönetim kadrosuna (genel müdür ve genel müdür yardımcıları) ve yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler (maaş, bonus, prim, huzur hakkı ve diğer ödemeler) dahil edilmiştir. 31 Mart 2016 itibarıyla üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler toplamı 36.101 TL'dir (31 Mart 2015: 32.091 TL).

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi özkaynak/borç oranını kullanarak izler.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

Yoğunlaşma Riski

Şirket'in cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının %83'ü HES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği TETAŞ, %17'si GES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği CLK Akdeniz Elektrik A.Ş.'ye aittir.

Kredi Riski

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

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Mart 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	411.230	-	171.608	1.942.713	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	411.230	-	171.608	1.942.713	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	111.108	-	32.274	2.081.416	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	111.108	-	32.274	2.081.416	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite risk yönetimi

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

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

Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri duyarlılık analizleri ve stres senaryoları ile de değerlendirilmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur riski yönetimi

31 Mart 2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Dönen varlıklar	-	-
2. Duran varlıklar	-	-
3. Toplam varlıklar (1+2)	-	-
4. Finansal yükümlülükler	3.956.651	1.232.986
5. Kısa vadeli yükümlükler (4)	3.956.651	1.232.986
6. Finansal yükümlülükler	10.339.705	3.222.096
7. Uzun vadeli yükümlülükler (6)	10.339.705	3.222.096
8. Toplam yükümlülükler (5+7)	14.296.356	4.455.081
9. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (3-8)	(14.296.356)	(4.455.081)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi

31 Aralık 2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Dönen varlıklar	-	-
2. Duran varlıklar	-	-
3. Toplam varlıklar (1+2)	-	-
4. Finansal yükümlülükler	779.813	245.409
5. Kısa vadeli yükümlükler (4)	779.813	245.409
6. Finansal yükümlülükler	13.918.748	4.380.271
7. Uzun vadeli yükümlülükler (6)	13.918.748	4.380.271
8. Toplam yükümlülükler (5+7)	14.698.561	4.625.680
9. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (3-8)	(14.698.561)	(4.625.680)

Duyarlılık Analizi

31 Mart 2016	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
1- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(1.429.636)	1.429.636
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	(1.429.636)	1.429.636
Toplam	(1.429.636)	1.429.636

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2015	<u>Kar / (Zarar)</u> <u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u>	<u>Kar / (Zarar)</u> <u>Yabancı paranın</u> <u>değer kaybetmesi</u>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
1- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(1.469.856)	1.469.856
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	(1.469.856)	1.469.856
Toplam	<u>(1.469.856)</u>	<u>1.469.856</u>

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.