

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
NOT 4	FİNANSAL BORÇLAR	21-22
NOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 7	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR	24
NOT 8	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	25
NOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
NOT 10	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	26
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	27-28
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
NOT 13	FİNANSAL YATIRIMLAR	30
NOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31-34
NOT 15	ÖZKAYNAKLAR	35-36
NOT 16	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
NOT 17	GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERİ	37
NOT 18	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	38
NOT 19	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	38
NOT 20	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	39
NOT 21	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-40
NOT 22	PAY BAŞINA KAZANÇ	41
NOT 23	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41
NOT 24	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-47
NOT 25	FİNANSAL DURUM TABLOLARI TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.Mar.17	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31.Ara.16
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.334.167	903.271
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	67.877	4.952
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.183.657	312.053
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	271.481	157.600
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	113.881
Peşin Ödenmiş Giderler	9	312.052	14.247
Diğer Dönen Varlıklar	10	499.100	300.538
Duran Varlıklar		65.402.112	56.182.754
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	29.532	23.265
Finansal Yatırımlar	13	22.487.525	22.487.525
Maddi Duran Varlıklar	11	33.475.100	24.366.683
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	9.204.098	9.305.281
Peşin Ödenmiş Giderler	9	205.857	-
TOPLAM VARLIKLAR		67.736.279	57.086.025

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.Mar.17	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31.Ara.16
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.307.701	3.850.435
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	4	-	27.338
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	4	3.238.473	3.334.310
Ticari Borçlar			
- ilişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.670.459	89.828
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	83.765	58.298
Diğer Borçlar			
-ilişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-25	1.926	25.615
-ilişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Ceza Karşılıkları	14	308.408	308.408
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	4.670	6.638
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.803.825	20.139.696
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	4	27.654.630	16.099.363
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	597.099	549.564
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	3.552.096	3.490.769
ÖZKAYNAKLAR	15	30.624.753	33.095.894
Ödenmiş Sermaye		8.352.000	8.352.000
Sermaye Düzeltme Farkları		12.968.497	12.968.497
Paylara İlişkin Primler /İskontolar		194.955	194.955
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		1.570.456	1.570.456
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş</u>			
<u>diğer kapsamlı gelirler veya giderler</u>			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(61.304)	(99.356)
Geçmiş Yıllar Karları		10.109.342	11.253.306
Net Dönem Karı / (Zararı)		(2.509.193)	(1.143.964)
TOPLAM KAYNAKLAR		67.736.279	57.086.025

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.Mar.17	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 31.Mar.16
	Dipnot Referansları		
Hasılat	16	1.348.933	830.110
Satışların Maliyeti (-)	16	(2.485.782)	(191.091)
BRÜT KAR		(1.136.849)	639.019
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(186.107)	(170.151)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	1.968	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(15.425)	3.779
ESAS FAALİYET KARI		(1.336.413)	472.647
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	885	3.519
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar	19		(271.018)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(1.335.527)	205.148
Finansman Gelirleri	20	197.040	59.940
Finansman Giderleri (-)	20	(1.318.891)	(31.980)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(2.457.379)	233.108
Vergi Gideri		(51.814)	(156.063)
Dönem Vergi Gideri			(46.196)
Ertelenmiş Vergi Gideri	21	(51.814)	(109.867)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.509.193)	77.045
Pay başına kazanç / (kayıp)	22	(0,3004)	0,0092
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		38.052	45.616
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	8	47.565	57.020
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi		(9.513)	(11.404)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(2.471.141)	122.661

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.Mar.17	31.Mar.16
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		-1.994.741	591.756
Dönem Karı / (Zararı)		-2.509.193	77.045
Dönem Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
-Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	367.194	198.083
-Kıdem Tazminatı Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	8	93.132	117.181
-Faiz Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	21	4.080	-59.940
-Vergi Geliri ile İlgili Düzeltmeler		51.814	156.063
-Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		-	271.017
	13		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalışla) ilgili düzeltmeler		-871.604	-300.122
-Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /(Azalışla) ilgili Düzeltmeler		-192.295	-288.634
-Ticari Borçlardaki Artış / (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		1.582.187	324.114
-Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalışla) ilgili Düzeltmeler		-23.689	-28.378
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-297.805	-
-İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler		-198.562	125.327
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-9.374.426	-1.610
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-9.374.426	-1.610
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Alınan Faiz			
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		11.432.092	-726.640
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Nakit Giriş / Çıkışları		11.432.092	-786.580
Alınan Faiz	20	0	59.940
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ			
(A+B+C)		62.925	-136.494
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	4.952	2.084.458
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	67.877	1.947.964

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Özkaynak Değişim Tablosu

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/ kazanç fonu	Geçmiş Yıl Kâr/Zararları	Dönem Net Kâr/Zararı	Özkaynaklar
1.1.2017	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	-99.356	11.253.306	-1.143.964	33.095.894
Transferler						-1.143.964	1.143.964	-
Toplam Kapsamlı Gelir					38.052		-2.509.193	-2.471.141
31.3.2017	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	-61.304	10.109.342	-2.509.193	30.624.753
1.1.2016	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	-
Toplam Kapsamlı Gelir					45.616		77.045	122.661
31.3.2016	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	-131.318	11.253.306	77.045	34.284.941

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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 işletmek olan Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Kasım 1985 tarihinde kurulmuş Isparta'da tescilli bir sermaye şirkettir.

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

Şirket paylarının %15,52'si ilk kez 1999 yılı aralık ayında halka arz edilmiştir. SPK'nın 23.7.2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından yayınlanan fiili dolaşımda bulunan pay raporuna göre 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla fiili dolaşımda bulunan pay oranı %68,43.

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

Şirket'in, Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında yapmış olduğu güneş enerjisi üretim santralleri 2015 ve 2016 yıllarında tamamlanmıştır. 2015 yılında Gönen Güneş Enerji Santrali, 2016 yılında ise Kayı-1, Kayı-2 Senirce-1, Senirce-2 ve Senirce-3 Güneş Enerji Santralleri tamamlanmış ve Şirket'in güneş enerjisi üretimi için kurulu gücü 9 MW olmuştur.

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 26'dır. (31 Aralık 2016: 24).

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan 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 yayınlanmıştır. 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 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları****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

TFRS 11	<i>Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edimi (Değişiklikler)</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>TFRS 1²</i>
	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
TFRS 10 ve TMS 28	<i>Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı</i>
	<i>Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının</i>
	<i>uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar ve Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı</i>
	<i>Bitkiler (Değişiklikler)</i>
TMS 27	<i>Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Değişiklik)</i>
TFRS 14	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.**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

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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****Hasılat**

Şirket, elektrik üretimi yapıp satışını gerçekleştirmektedir. 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 akacağıının muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

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 bulundurulmuş 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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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****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	4-25
Taşıtlar	4-5
Demirbaşlar	3-12

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 arttırıcı 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 olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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****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.

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 imtiyaz sözleşmesi boyunca itfa etmeye başlamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

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.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Şirket'in İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiştir. Şirket, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde taşınan bedel üzerinden gösterilir.

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. Şirket'in yatırım projeleri tamamlanıp kullanılmaya başlanıncaya kadar katılan ilgili borçlanma giderleri aktifleştirilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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****Finansal Araçlar (Devamı)**

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 finansal varlıklar (Devamı)

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

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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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****Finansal Araçlar (Devamı)****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.

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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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)**

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 azalırsa 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.

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

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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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)****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.

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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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 Kiralama (Devamı)*

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

Operasyonel Kiralama

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamar 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 itibariyle 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.

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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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 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 aktif 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.

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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

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)**

31 Mart 2017 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 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlık ve borçların açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi Aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir.

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa/tükenme payı ayırmaktadır.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	3.191	1.856
Banka	64.686	3.096
- Vadesiz mevduatlar	64.686	3.096
- Vadeli mevduatlar	-	-
	67.877	4.952

31 Mart 2017 tarihi itibariyle Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2017 tarihi itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçlar güneş enerjisi santrallerinin finansmanını sağlamak için Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. arasında yapılan kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	30.893.103	19.461.011
	30.893.103	19.461.011

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Finansal borçların vadelerine göre detay dağılımı aşağıdaki gibidir:**Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka Kredileri	462.133	27.338
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.776.340	3.334.310
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.018.451	4.377.316
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borç. Mal. (-)	(1.242.111)	(1.043.006)
	3.238.473	3.361.648

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka Kredileri	1.386.398	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26.268.232	16.099.363
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30.802.019	18.529.008
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borç. Mal. (-)	(4.533.787)	(2.429.645)
	27.654.630	16.099.363

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari Alacaklar	1.183.657	312.053
	1.183.657	312.053

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibariyle alacaklarına karşılık olarak aldığı ipotek ya da diğer teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Alacakların tahsil süresi 15-30 gündür ve Şirket'in vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 15-30 gün, Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari Borçlar	1.670.459	89.828
	1.670.459	89.828

Şirket'in ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 15-30 gündür. (2016: 15-30 gün). Ticari borçlara faiz uygulanmamaktadır.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vergi Dairesinden Alacaklar (*)	271.481	157.600
	271.481	157.600

(*) Şirket'in vadeli mevduat gelirlerinden kaynaklanan stopaj kesintileri ile ilgili olarak Kaymakkapı Vergi Dairesinden alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	29.532	23.265
	29.532	23.265

(*) Şirket'in kullanmış olduğu finansal kiralama işlemleri için verdiği depozitolardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.926	25.615
	1.926	25.615

7. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele Ödenecek Ücretler	7.830	13.962
Ödenecek SGK kesintileri	64.089	27.684
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	11.846	16.652
	83.765	58.298

(*) Şirket'in çalışan personeli için ödenecek olan gelir vergisi kesintisi borçlarını içermektedir.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan İzin Karşılığı	4.670	6.638
	4.670	6.638

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	597.099	549.564
	597.099	549.564

Kıdem tazminatı hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Tavanı	4.426,16	4.426,16
Enflasyon Oranı	5,00%	5,00%
Faiz Oranı	9,75%	11,00%
İskonto Oranı	5,00%	5,71%
Ortalama Olasılık	100,00%	100,00%

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	549.564	558.340
Hizmet maliyeti	41.517	39.914
Faiz maliyeti	53.583	65.124
Aktüeryal kayıp kazanç	(47.565)	(57.020)
Ödenen kıdem tazminatları	-	-
31 Mart	597.099	606.357

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	212.867	14.247
Verilen sipariş avansları	99.185	-
	312.052	14.247

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	205.857	-
	205.857	-

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden katma değer vergisi	499.100	300.538
	499.100	300.538

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2017 İtibariyle Açılış Bakiyesi	248.413	243.370	24.093.713	259.724	387.992	361.064	25.594.276
Alımlar	-	-	-	-	1.250	9.373.176	9.374.426
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	248.413	243.370	24.093.713	259.724	389.242	9.734.240	34.968.702
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2016 İtibariyle açılış bakiyesi	-	(232.013)	(481.654)	(149.214)	(364.710)	-	(1.227.591)
Dönem gideri	-	(205)	(240.938)	(23.347)	(1.521)	-	(266.011)
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(232.218)	(722.592)	(172.561)	(366.231)	-	(1.493.602)
31 Mart 2017 itibariyle net defter değeri	248.413	11.152	23.372.371	87.163	21.761	9.734.240	33.475.100

31 Mart 2017 itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 32.904.153 TL' dir. (31 Aralık 2016: 12.530.531 TL)

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2016 İtibariyle Açılış Bakiyesi	248.413	236.368	3.315.868	259.724	369.517	14.311.758	18.741.648
Alımlar	-	-	-	-	1.611	-	1.611
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	248.413	236.368	3.315.868	259.724	371.128	14.311.758	18.743.259
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2016 İtibariyle 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 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(231.574)	(438.070)	(113.325)	(357.667)	-	(1.140.636)
31 Mart 2016 itibariyle net defter değeri	248.413	4.794	2.877.798	146.399	13.461	14.311.758	17.602.623

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Haklar	İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	19.996	19.659.727	19.679.723
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	19.996	-	19.679.723
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	(19.996)	(10.354.446)	(10.374.442)
Dönem gideri	-	(101.183)	(101.183)
31 Mart 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	(19.996)	(10.455.629)	(10.475.625)
31 Mart 2017 itibariyle net defter değeri	-	9.204.098	9.204.098

	Haklar	İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	19.996	19.631.729	19.651.725
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	19.996	19.631.729	19.651.725
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi	(18.937)	(9.948.421)	(9.967.358)
Dönem gideri	(177)	(101.820)	(101.997)
31 Mart 2016 itibariyle kapanış bakiyesi	(19.114)	(10.050.241)	(10.069.355)
31 Mart 2016 itibariyle net defter değeri	882	9.581.488	9.582.370

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in iştiraki olan Göltaş Enerji Elektrik Üretim AŞ'deki etkin kontrol gücü, Şirket'in 28 Nisan 2016 tarihinde oluşturulan yeni yönetim kurulundaki üyelerin Göltaş Enerji'nin yönetim kurulunda görev almaması sebebi ile sona ermiştir. Bu sebepten dolayı, Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen Göltaş Enerji Elektrik Üretim AŞ'deki yatırımı için gerçeğe uygun değerinin belirlenmesine yönelik bir çalışma olmadığından dolayı 31 Aralık 2015 yılı değeri ile finansal tablolarda taşınmaya devam edilmiştir.

Şirketin finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	İştirak Oranı	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	25,45%	22.487.525	22.487.525
		22.487.525	22.487.525

İştirakin 2015 yılı içindeki hareketi aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Mart 2015
Açılış Bakiyesi	21.481.173
İştirak Karı / (Zararından) Alınan Pay	1.006.352
	22.487.525

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	308.408	308.408
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (*)	-	-
	308.408	308.408

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket hakkında vermiş olduğu idari para cezasından oluşmaktadır.

- Enerji satış tarifesi, T.C. Enerji ve Tabi 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 Müessese Müdürlüğü ile Şirket arasında "İletim Hizmet Bedeli" konusunda ihtilaf bulunmaktadır. Bu ihtilaf nedeniyle TEİAŞ ve TEDAŞ Isparta Müessese Müdürlüğü tarafından Şirket'e kesilen "İletim Hizmet Bedeli" faturaları TEİAŞ'a ve TEDAŞ Isparta Müessese 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 Müessese Müdürlüğü'ne iade edilen faturaların toplam tutarı ise 269.632 TL'dir (2008- 269.632 TL). Bu konularla ilgili olarak T.C. Enerji ve Tabi 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 tarifieden %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 işlemten 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:

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- a) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan, davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerin 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 İİ. İdare Mahkemesi 2014/601 sayısıyla takip edilmektedir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla süreçte bir ilerleme olmamıştır.
- b) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerin 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.2015/296. 14 Şubat 2014 tarihinde dosya hakkında nihai karar verilmiştir. Görev reddedilerek 17 Şubat 2014 tarihinde Ankara İdare Mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir. Dosya Ankara 11 idare 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 işlemelerinin 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. idare Mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir. 31 Mart 2017 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,

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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.

- 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 tarifesini belirlemeyerek her geçen gün zarar görmüş olduğu gerekçesiyle TETAŞ'a ve Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na 5 Ekim 2009 tarihinde 19 ve 25 sayılı başvurularda 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'ca 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'ca 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.

28.10.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda, Enerji Bakanlığı ile sürmekte olan davalardan feragat edilmesi, idarenin talep ettiği taahhütlerin verilmesi ve protokol yapılması, elektrik satış tarifesi konusunda Enerji Bakanlığı ile uzlaşarak yeni bir tarife yapılması konularında Şirket Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi kararı alınmıştır.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRT") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı				
-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	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

31 Aralık 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı				
-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	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÖZKAYNAKLAR**a) Ödenmiş Sermaye**

	31.Mar.17		31.Mar.16	
	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 2017 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2016: 50.000.000 TL).

Genel Kurul’da, Şirket’in Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı, aynı bir gündem maddesi ile A Grubu pay sahibi ortakların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilir. Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili hükmü gereğince boşalacak Yönetim Kurulu üyeliği, ilk Genel Kurul’un onayına sunulmak şartı ile Yönetim Kurulu’nca 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 12.968.497 TL tutarındadır.

d) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Hisse senetleri ihraç primleri, yeni çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan tutarları ifade eder. Bu primler öz kaynaklar altında gösterilir ve sermaye artışlarında kullanılabilir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 194.955 TL tutarındaki primlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 194.955 TL).

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 1.570.456 TL tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 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 ulaşıncaya 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 2017 tarihi itibarıyla 61.304 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 99.356 TL).

g) Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 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 dağıtılabilir.

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.

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 "dağıtılabılır 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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Yurtiçi Satışlar	1.386.694	908.031
Diğer Gelirler	7.209	-
Brüt Satışlar	1.393.903	908.031
Satıştan İadeler (*)	(44.970)	(77.921)
Net Satışlar	1.348.933	830.110
Satışların Maliyeti	(2.485.782)	(191.091)
Brüt Kar/Zarar	(1.136.849)	639.019

*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 Resmî Gazete'de yayımlanan 4568 sayılı Bazı Fonların Tasfiyesine ilişkin kanun gereğince Kamu Ortaklığı Fonu ortadan kaldırılmış ve tarife unsuru olmaktan çıkarılmıştır. Bu kanuna istinaden Şirket %10 KOF Payını faturada indirim tutarı olarak göstermemekte ve elektrik faturası bedeline yansıtmaktadır. İlgili kurum ise fatura tutarını kabul etmemekte ve %10 kesinti kısmını iade faturası olarak Şirket'e faturalamaktadır.

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Personel Giderleri	73.700	55.786
Yönetim Kurulu ve Murakıp Ücretleri	44.311	41.058
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	23.997	18.275
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	5.535	5.009
Vergi, Resim ve Harçlar	12.493	1.965
Diğer	26.071	48.058
	186.107	170.151

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.968	-
	1.968	-

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ödenen para cezaları	15.148	-
Özel İşlem Vergisi	246	164
Diğer	31	3.615
	15.425	3.779

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Menkul Kıymet Satış Karları	885	3.519
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar	-	(271.018)
	885	(267.499)

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**a) Finansal Gelirler**

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Faiz Geliri	-	59.940
Kambiyo Karları	197.040	-
	197.040	59.940

b) Finansal Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Faiz Gideri	81.972	31.980
Kambiyo Zararı	1.236.919	-
	1.318.891	31.980

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Gelir tablosundaki vergi detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Cari Dönem Vergi Gideri	-	(46.196)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(51.814)	(109.867)
	(51.814)	(156.063)

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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Kurumlar Vergisi (devamı)**

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.

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 kâr 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.

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

	Geçici Farklar		Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.346.161	9.033.164	(1.869.232)	(1.806.633)
Finansal Varlıklar Değer Farkları	8.976.880	8.976.880	(1.795.376)	(1.795.376)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18.323.041	18.010.044	(3.664.608)	(3.602.009)
Kıdem Tazminatı ve Kullanılmamış İzin Karşılıkları	(566.644)	(556.202)	122.842	111.240
Diğer	-	-	(10.330)	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(566.644)	(556.202)	112.512	111.240
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	17.756.397	17.453.842	(3.552.096)	(3.490.769)

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	8.352.000	8.352.000
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı/Zararı	(2.509.193)	77.045
Hisse Başına Düşen Kayıp/Kazanç	(0,3004)	0,0092

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflara Borçlar**

	31 Mart 2017	31 Aralık 16
Petrol Ticaret A.Ş.	1.926	5.615
Atilla Süldür	-	20.000
	1.926	25.615

b) İlişkili Taraflardan Alımlar

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Petrol Ticaret A.Ş.	8.756	19.739
	8.756	19.739

c) Üst Düzey Yöneticilere Yapılan Ödemeler

Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler Şirket ortaklarına, üst düzey yönetim kadrosuna (genel müdür ve genel müdür yardımcılarını) ve yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler (maaş, bonus, prim, huzur hakkı ve diğer ödemeler) dahil edilmiştir. 31 Mart 2017 itibarıyla üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler toplamı 44.311 TL'dir. (31 Mart 2016: 36.101 TL)

24. 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 çalışarak finansal risk tanımlanır ve değerlendirilir.

Yoğunlaşma Riski

Şirket'in cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının %31'i HES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği TETAŞ, %69'u GES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği CLK Akdeniz Elektrik AŞ'ye aittir.

Kredi Riski

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

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

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)

31.03.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	1.183.657	-	301.013	64.686	3.191
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.183.657	-	301.013	64.686	3.191
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 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)***Kredi Riski (Devamı)*

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	312.053	-	157.600	3.096	1.856
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	-	312.053	-	157.600	3.096	1.856
Finansal varlıkların net defter değeri						
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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. 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.

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)***Kur riski yönetimi*

31 Mart 2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Dönen varlıklar	-	-
2. Duran varlıklar	-	-
3. Toplam varlıklar (1+2)	-	-
4. Ticari Borçlar	195.415	50.000
5. Finansal yükümlülükler	2.776.340	710.370
6. Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	2.971.755	760.370
7. Finansal yükümlülükler	26.268.232	6.721.140
8. Uzun vadeli yükümlülükler (6)	26.268.232	6.721.140
9. Toplam yükümlülükler (6+8)	29.239.987	7.481.510
10. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(29.239.987)	(7.481.510)

31 Aralık 2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Dönen varlıklar	-	-
2. Duran varlıklar	-	-
3. Toplam varlıklar (1+2)	-	-
4. Finansal yükümlülükler	3.334.310	898.760
5. Kısa vadeli yükümlülükler (4)	3.334.310	898.760
6. Finansal yükümlülükler	16.099.363	4.339.568
7. Uzun vadeli yükümlülükler (6)	16.099.363	4.339.568
8. Toplam yükümlülükler (5+7)	19.433.673	5.238.328
9. Net yabancı para varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (3-8)	(19.433.673)	(5.238.328)

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Duyarlılık Analizi****31 Mart 2017**

	Kar / (Zarar)	Kar / (Zarar)
	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın
	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- Avro net varlık / yükümlülüğü	(2.904.457)	2.904.457
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	(2.904.457)	2.904.457
Toplam	(2.904.457)	2.904.457

31 Aralık 2016

	Kar / (Zarar)	Kar / (Zarar)
	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın
	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- Avro net varlık / yükümlülüğü	(1.943.367)	1.943.367
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	(1.943.367)	1.943.367
Toplam	(1.943.367)	1.943.367

AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket tarafından 29.03.2017 tarihinde Kamuoyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılan açıklamada, Şirket Esas Sözleşmesinin 11. Maddesinin değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan başvuru, kurulun 04.04.2017 tarih 29833736-110.03.02-E.4263 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.