

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18-19
NOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR	20
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 9 STOKLAR	21
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	22
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR	22
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	23
NOT 13 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	24
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	30-31
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	33
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	33
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	34
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	34
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	34-35
NOT 24 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	35
NOT 25 GELİR VERGİLERİ	36-37
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-44
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Solo	Solo
Dönem		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		36.281.039	44.916.575
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	19.038.584	30.763.837
Finansal Yatırımlar	5	3.142.999	2.829.140
Ticari Alacaklar		10.335.631	7.724.433
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	10.335.631	7.724.433
Diğer Alacaklar		1.082.633	224.181
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.082.633	224.181
Stoklar	9	1.996.721	1.990.851
Peşin Ödenmiş Giderler	12	357.256	417.407
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	327.214	966.726
Duran Varlıklar		868.372.519	875.043.507
Finansal Yatırımlar	5	474.074.721	474.074.721
Diğer Alacaklar		146.561	125.746
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	146.561	125.746
Maddi Duran Varlıklar	14	243.433.722	247.555.806
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	150.717.515	153.287.234
TOPLAM VARLIKLAR		904.653.557	919.960.081

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Solo	Solo
Dönem		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.669.381	39.686.565
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	30.253.507	35.183.158
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	421.062	953.953
Ticari Borçlar		1.811.510	1.458.380
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	<i>1.811.510</i>	<i>1.458.380</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	429.151	1.010.795
Kısa Vadeli Karşılıklar		742.292	731.092
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	<i>742.292</i>	<i>731.092</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	11.860	349.187
Uzun Vadeli Yükümlülükler		210.832.494	209.059.468
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	5.998.224	12.973.523
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.956.991	2.170.482
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	<i>1.956.991</i>	<i>2.170.482</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	202.877.279	193.915.463
Özkaynaklar	17	660.151.682	671.214.049
Ödenmiş Sermaye		66.000.000	66.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		585.010.044	585.010.044
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		4.956.330	4.956.330
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.180.123)	(2.651.434)
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç</i>		<i>(2.180.123)</i>	<i>(2.651.434)</i>
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		27.121.487	27.121.487
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(9.222.378)	-
Net Dönem Karı veya Zararı		(11.533.679)	(9.222.378)
TOPLAM KAYNAKLAR		904.653.557	919.960.081

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dönem		Solo	Solo
		1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hasılat	18	13.315.536	17.729.942
Satışların Maliyeti	18	(12.390.822)	(13.286.536)
BRÜT KAR/ZARAR		924.714	4.443.406
Genel Yönetim Giderleri	19	(2.835.892)	(4.134.721)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	622.511	216.380
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(309.414)	(294.267)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(1.598.081)	230.798
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	2.940.559	998.893
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.342.478	1.229.690
Finansman Gelirleri	23	232.850	701.371
Finansman Giderleri	23	(5.359.183)	(8.971.004)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	24	1.054.888	32.710.228
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(2.728.967)	25.670.285
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(8.804.713)	(39.589.113)
Dönem Vergi Gideri / Geliri	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	25	(8.804.713)	(39.589.113)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(11.533.679)	(13.918.828)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(11.533.679)	(13.918.828)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(11.533.679)	(13.918.828)
Ana Ortaklık Payları	26	(11.533.679)	(13.918.828)
Pay başına kazanç / (kayıp)		(0,17)	(0,17)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	26	(0,17)	(0,17)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		471.311	47.214
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		628.415	62.219
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	628.415	62.219
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(157.104)	(15.005)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(157.104)	(15.005)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(11.062.370)	(13.871.613)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Solo	Solo
Dönem		1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.237.199	12.353.971
Dönem Karı (Zararı)		(11.533.679)	(10.078.524)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	25	(11.533.679)	(10.078.524)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		45.022.217	33.025.182
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	6.502.466	4.508.776
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	24	(243.190)	(321.305)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	21.785	931.091
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	24	-	10.180
- Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	(1.427.825)	(13.137.341)
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		40.168.982	41.033.781
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.509.990)	1.800.358
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(572.503)	576.487
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(588.206)	(2.939.599)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8,13	(3.081.332)	(87.661)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	(1.460.062)	1.556
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	479.301	477.724
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	486.457	803.006
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(289.340)	555.712
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8,13	(484.305)	2.413.134
Alınan Kira		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	(84.052)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.733.491)	(1.616.339)
Parasal Kayıp ve Kazançlar		(24.007.857)	(10.692.654)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-	(5.954.833)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(5.954.833)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	-	(5.954.833)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(10.687.694)	20.924.810
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.429.335	2.482.018
- Kredilerden Nakit Girişleri	6	1.429.335	2.482.018
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.884.609)	(1.174.501)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(2.884.609)	(1.174.501)
Kiralamalara İlişkin Nakit Çıkışları	6	(10.589.943)	(10.036.302)
Bedelli Sermaye Artışı	17	0	36.478.844
Ödenen Faiz	23	(1.526.337)	(6.988.696)
Alınan Faiz		2.883.861	163.448
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)		(8.450.494)	27.323.948
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(8.450.494)	27.323.948
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	27.489.079	2.702.143
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	19.038.584	30.026.091

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
01.01.2024 İtibariyle Bakiyeler	17	33.000.000	568.869.523	11.756.926	(1.558.261)	40.753.642	(126.732.632)	101.343.742	627.432.939
Transferler		-	-	-	-	-	101.343.742	(101.343.742)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(47.214)	-	-	(13.918.828)	(13.966.041)
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(13.918.828)	(13.918.828)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(47.214)	-	-	-	(47.214)
Sermaye Artırımı		33.000.000	14.019.852	4.804.416	-	-	-	-	51.824.268
31.03.2024 İtibariyle Bakiyeler	17	66.000.000	582.889.376	16.561.342	(1.605.475)	40.753.642	(25.388.891)	(13.918.828)	665.291.167
01.01.2025 İtibariyle Bakiyeler		66.000.000	585.010.044	4.956.330	(2.651.434)	27.121.487	-	(9.222.378)	671.214.049
Transferler		-	-	-	-	-	(9.222.378)	9.222.378	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	471.311	-	-	(11.533.679)	(11.062.368)
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(11.533.679)	(11.533.679)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	475.311	-	-	-	471.311
31.03.2025 İtibariyle Bakiyeler	17	66.000.000	585.010.044	4.956.330	(2.180.123)	27.121.487	(9.222.378)	(11.533.679)	660.151.681

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Kasım 1985 tarihinde kurulmuş Isparta'da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in ana faaliyet konusu 29 Şubat 1984 gün ve 2983 sayılı "Tasarrufların Hızlandırılması Hakkında Kanun" ve 4 Aralık 1984 gün 3096 sayılı Kanun hükümleri uyarınca Çayköy Hidroelektrik Santralini ("HES") işleterek elektrik üretim ve ticaretini yapmaktır.

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

Sermaye artırımını suretiyle ihraç edilen paylarını 1999 yılı Aralık ayında halka arz eden Şirket'in 04.01.2000 tarihinden itibaren payları borsada işlem görmektedir. Herhangi bir gerçek veya tüzel kişinin hakimiyetinde olmayan ve sermaye yapısına ilişkin detay bilgiler 17 nolu dipnotta verilen Şirket'in Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından yayınlanan fiili dolaşımda bulunan pay raporuna göre, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla fiili dolaşımda bulunan pay oranı %77,49'dir. (31 Aralık 2024: %77,92)

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 ("GES") 2015, 2016 ve 2018 yıllarında tamamlanmıştır. 2015 yılında Gönen GES, 2016 yılında Kayı-1, Kayı-2 Senirce-1, Senirce-2 ve Senirce-3 GES'leri, 2018 yılında Koçtepe GES tamamlanmıştır. Bu durumda Şirket'in GES kurulu gücü 8 MW'a ulaşmıştır. Şirket, GES santrallerinden Gönen, Senirce 1, Senirce 2 ve Kayı 1 santrallerine 2020 yılında toplam 1,12 MW , Senirce 3 ve Kayı 2 santrallerine 2021 yılında toplam 0,39 MW ilave güç artışı yaparak Şirket'in kurulu gücünü toplamda 9,51 MW'a yükseltmiştir. 02.02.2023 tarihinde 2 MW Kurulu güce sahip Koçtepe 1-2 GES'in satış işlemi gerçekleştirilmiş olup Şirket'in kurulu gücü toplamda 7,51 MW'a düşmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 13'tür. (31 Aralık 2024: 13)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat ve mali mevzuat gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır.

Ara dönem finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Bu açıklamada, TFRS'leri uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ("TMS 29") Standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Ayrıca, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak yukarıda öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri belirtilmiştir.

Bu kapsamda SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla TMS 29 Standardını uygulamaları gerekmektedir. Bu çerçevede, geçerli para birimi TL olan Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TL'nin genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda verilmektedir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2 684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kâra dahil edilmiştir.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kâr veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Ekli finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 01 Ocak 2025 Tarihi İtibarıyla Yürürlükte Olan Yeni Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler Ve Yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları; Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

a) 01 Ocak 2025 Tarihi İtibarıyla Yürürlükte Olan Yeni Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

b) 01 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standart ve değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı; KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

b) 01 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standart ve değişiklikler (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Hasılat, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi, performans yükümlülüğünün tamamlanması ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Şirket hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

- (a) Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- (b) Performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- (d) Performans yükümlülüklerinin fiyatlarının ayrıştırılması,
- (e) Hasılatın performans yükümlülükleri yerine getirildiğinde kaydedilmesi.

Şirket yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi onayladıysa (yazılı, sözlü veya alışlagelmiş diğer iş yöntemleri ile) ve sözleşmede yazan şahsi yükümlülüklerini yerine getireceklerini taahhüt etmişlerse,
- (b) Şirket sağlanan ürün veya hizmete ilişkin her iki tarafında hak ve yükümlülüklerini tanımlayabiliyorsa
- (c) Şirket sağlanan ürün ve hizmetler için ödeme koşullarını belirleyebiliyorsa.
- (d) Sözleşme ticari işlem niteliğindeyse,
- (e) Şirket'in müşterilerine sağladığı mal ve hizmetler karşılığında ücretleri toplaması olasıdır.
- (f) Bahsi geçen ücretin tahsil edilebilirliği değerlendirilirken şirket yalnızca müşterinin vade tarihindeki ödeyebilme kabiliyetini ve ödeme iradesini dikkate almalıdır.

Maddi duran varlıklar

Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanla tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanla tabi tutulur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi Ekonomik Ömür Tahmini

Binalar	15-40 Yıl
Tesis Makine ve Cihazlar	18-25 Yıl
Taşıtlar	2-30 Yıl
Demirbaşlar	3-25 Yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

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 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.

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Sat ve Geri Kiralama İşlemleri

Şirket, Kayı 1, Kayı 2, Senirce 2, Senirce 2-3 Projeleri için Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi ve Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile Euro döviz cinsinden "satıp geri kiralama yöntemi ile gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmesi" imzalamıştır.

Şirket, bu sözleşmeleri "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı kapsamında değerlendirmektedir. Kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda "maddi duran varlıklar" kalemi içerisinde, sözleşme kapsamındaki yükümlülükler, "kısa/uzun vadeli borçlanmalar" kalemi içerisinde raporlanmıştır.

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 katlanılan ilgili borçlanma giderleri aktifleştirilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıkları raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükleri de raporlama dönemi sonu itibarıyla satış kurundan geçerli para birimine çevrilmiştir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ilk madde ve malzeme, yarı mamul, emtia ve diğer stoklar için "hareketli ağırlıklı ortalama maliyet" yöntemi kullanılarak belirlenmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

İlişkili taraflar

Ekteki finansal tablolarda Şirket tarafından kontrol edilen şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

Ekteki finansal tablolarda Şirket tarafından kontrol edilen şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

- Mustafa Tutar

İlişki; Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür

Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup, finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 46.655,43 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL). Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Kıdem tazminat karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- Borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- Borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını;
- Bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- Menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- Bir Şirket finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

Hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlamaları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	HES	GES	Diğer	Toplam
Hasılat	704.827	12.610.709	-	13.315.536
Maliyet	(5.060.668)	(7.330.154)	-	(12.390.822)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	(4.355.841)	5.280.555	-	924.714

31 Mart 2024	HES	GES	Diğer	Toplam
Hasılat	4.079.369	13.522.840	127.734	17.729.942
Maliyet	(3.239.776)	(9.992.696)	(54.064)	(13.286.536)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	839.593	3.530.144	73.670	4.443.406

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa	3.788	3.041
Banka	19.013.011	30.251.988
- Vadesiz mevduatlar	13.012	10.121
- Vadeli mevduatlar	19.000.000	30.241.867
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	19.016.800	30.255.030
Faiz Geliri Tahakkuku	21.785	508.808
	19.038.584	30.763.837

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Mevduat Para cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Mart 2025
TL	46,5 %	02.05.2025	19.000.000
Mevduat Para cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2024
TL	49,5 %	20.01.2025	30.241.867

DİPNOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR**a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonları	3.142.999	2.829.140
	3.142.999	2.829.140

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Unvanı	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	<u>Tutar(TL)</u>	<u>Pay Oranı</u> %	<u>Tutar(TL)</u>	<u>Pay Oranı</u> %
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (*)	474.074.721	25,45	474.074.721	25,45

(*) Şirket yönetimi, pay sahibi olduğu Göлтаş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin 06.10.2017 tarihli, sermaye artırımı gündemli, olağanüstü genel kurul toplantısına katılmış; sermaye artırımı oylamasında karşıt oy kullanmış ve iştirak etmemiştir. Ancak, Göлтаş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin pay sahipleri ilgili olağanüstü genel kurul toplantısı sonucunda; oy çokluğu ile sermaye artırımına karar vermiş ve Şirket'in hisse tutarında mevzuatın sermayeye eklenmesine izin verdiği iç kaynaklarından bedelsiz olarak, 44.425.606 TL'lik artış oluşmuştur.

(*) Şirket'in, pay sahibi olduğu Göлтаş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin 14.11.2017 tarihinde tescil edilen, 06.10.2017 tarihli olağanüstü genel kurul kararı sonucunda; Şirket'in hisse oranı %25,45'den, %16,74'e düşmüştür. Bu kapsamda; "TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" Standardı uyarınca, söz konusu işletmede önemli etkisinin bulunmadığı kabul edilerek; önceki dönemlerde Göлтаş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'deki ortaklık payı için özkaynak yöntemi ile belirlediği tutardan izlenmesi uygulamasına son vermiş ve geçmiş yıllara ilişkin düzeltmelerin etkisini belirlemiştir.

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş ile Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş arasında 25 Aralık 2020 tarihinde Aksu ve Göлтаş Enerji arasındaki tüm ihtilaflı konuların sulh yoluyla halledilmesi için bir anlaşma imzalanmıştır.

Tarafların yönetim kurullarınca onaylanan Anlaşma uyarınca; taraflar bu ihtilaflar ile ilgili dava ve şikayetlerinden ve ileri sürdükleri iddialardan tamamen, karşılıklı, gayrikabili rücu ve kayıtsız şartsız olarak feragat etmişler ve ileride de herhangi bir mecrada ilgili veya benzer iddiaları ileri sürmeyeceklerini taahhüt etmişlerdir.

Anlaşma ile ayrıca 28.08.2017 tarihindeki Göлтаş Enerji olağanüstü genel kurulu ile karara bağlanan sermaye artışı sırasında Aksu'nun rüçhan haklarına isabet eden ve fakat o tarihte Aksu tarafından rüçhan hakları kullanılmadığı için Göлтаş Çimento tarafından taahhüt edilen ve primli hisse iştirak bedeli olarak Göлтаş Enerji'ye ödenen 8.225.707 adet Göлтаş Enerji hissesinin de 30.06.2022 tarihine kadar Aksu tarafından talep edilmesi halinde Göлтаş Çimento veya Göлтаş gurubu şirketlerinden biri tarafından Aksu'ya devredilmesi taahhüt edilmiş, hisselerin devir bedelinin ise; hisselerin Göлтаş Çimento'ya olan maliyeti artı bu rakam üzerine yürütülecek faiz artı bu devirden elde edilecek kar nedeniyle ortaya çıkabilecek ek kurumlar vergisi yükünü telafi etmeye yönelik bir prim olarak belirlenmesi konusunda taraflar anlaşmıştır.

Söz konusu sulh anlaşması çerçevesinde; 23 Mayıs 2022 tarihinde, anlaşma hükümleri dairesinde hesaplanan 50.834.110 TL hisse devir bedeli karşılığında Göлтаş Enerji hisseleri Göлтаş Çimento tarafından Şirket'e devredilmiş ve Şirket'in Göлтаş Enerji'deki pay oranı %16,74'ten %25,45'e çıkmıştır. Şirket, Göлтаş Enerji'ye ait payların %20'sinden daha fazlasını elinde tutmasına rağmen Göлтаş Enerji'nin finansal ve faaliyet politikalarına ilişkin karar alma süreçlerine katılma gücü bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Şirket'in Göлтаş Enerji üzerinde herhangi bir önemli etkisi bulunmadığından Göлтаş Enerji Şirket'in finansal tablolarında finansal yatırım olarak gösterilmiştir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

TFRS'ler uyarınca gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmesi gereken Göltaş Enerji'deki yatırım, maliyet bedeli ile gösterildiğinden, hem 23 Mayıs 2022 tarihinde gerçekleşen ilave pay alımına ilişkin verilen bedel ile Göltaş Enerji'ye ait özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan kaynaklı kazanç veya kayıp belirlenememiş, hem de ilave pay alımı öncesi mevcut olan paylar gerçeğe uygun değerinden ziyade maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları	2.022.377	2.235.791
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	28.231.131	32.947.367
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29.808.283	35.035.223
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	(1.577.152)	(2.087.856)
	30.253.508	35.183.158

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	1.735.837	2436336,669
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.262.386	10.537.187
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.305.143	10.758.019
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	(42.757)	(220.832)
	5.998.224	12.973.523

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçlar, güneş enerjisi santrallerinin finansmanını sağlamak için Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Finansal Kiralama A.Ş. arasında yapılan kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer Finansal Yükümlülükler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Diğer Mali Borçlar	421.062	953.953
	421.062	953.953

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)**

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların vadelerine göre detay dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	30.253.508	35.183.158
0-3 Ay	9.313.980	11.878.824
3-12 Ay	20.939.527	23.304.334
İkinci yılda ödenecekler	5.998.224	12.624.809
Üçüncü yılda ödenecekler	-	348.714
	36.251.731	48.156.681

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 01 Ocak	48.156.681	111.160.679
Alınan Yeni Finansal Borç	-	21.327.721
Finansal Kiralama Ödemeleri	(10.318.685)	(48.748.159)
Anapara Ödemeleri	(2.804.010)	(8.019.114)
Kur Farkı Değişimi	3.278.525	12.230.816
Faiz Tahakkuk Değişimi	151.906	208.339
Enflasyon Etkisi	(2.212.685)	(40.003.600)
Dönem sonu 31 Aralık	36.251.732	48.156.680

DİPNOT 7- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	10.335.631	7.724.432
	10.335.631	7.724.432

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla alacaklarına karşılık olarak aldığı ipotek ya da diğer teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	1.780.752	1.344.128
Diğer Ticari Borçlar	30.758	114.252
	1.811.510	1.458.380

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.082.633	224.181
	1.082.633	224.181

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	146.561	125.746
	146.561	125.746

(*) Şirket'in elektrik abonelik güvence bedelleri için verdiği depozitolardan oluşmaktadır.

DİPNOT 9- STOKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

Stoklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Diğer Stoklar	5.007.151	5.001.282
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.010.431)	(3.010.431)
	1.996.721	1.990.851

(*) Şirket'in rüzgâr enerjisi yatırımı yapma planları doğrultusunda alınmış olan Rüzgâr Ölçüm Direkleri, bu yatırımdan vazgeçilmesinden dolayı diğer stoklar hesabına alınmıştır. Sökülen direklerin başka bir faaliyette değerlendirilmesinin mümkün olmaması ve piyasada herhangi bir değerinin bulunmaması sebebiyle 3.010.431 TL tutarındaki Rüzgâr Ölçüm Direklerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Kalan 1.996.721 TL tutarındaki stok kalemi ise diğer sarf malzeme stoklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	737	550.310
Ödenecek SGK Kesintileri	271.403	237.522
Ödenecek Personel Gelir Vergisi	157.011	222.963
	429.151	1.010.795

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan İzin Karşılığı	742.292	731.092
	742.292	731.092

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.956.991	2.170.482
	1.956.991	2.170.482

Kıdem tazminatı hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Tavanı	46.655,43	46.655,43
Enflasyon Oranı	21,50%	21,50%
Faiz Oranı	25,00%	25,00%
İskonto Oranı	3,35%	3,35%
Ortalama Olasılık	100,00%	100,00%

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı	2.170.482	1.239.043
Hizmet maliyeti	348.141	403.476
Faiz maliyeti	489.248	542.621
Aktüeryal kayıp kazanç	(628.415)	1.367.262
Ödenen kıdem tazminatları	(238.864)	(1.001.066)
Enflasyon	(183.601)	(380.854)
Dönem Sonu	1.956.991	2.170.482

DİPNOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları	73.000	4.781
Gelecek aylara ait giderler	284.256	412.626
	357.256	417.407

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13- DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	327.214	966.726
	327.214	966.726

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi, Har. Ve Fonlar	11.860	349.186
	11.860	349.186

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2025
Arazi ve Arsalar	3.208.195	-	-	-	3.208.195
Binalar	6.194.408	-	-	-	6.194.408
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.326.907	-	-	-	1.326.907
Taşıt Araçları*	12.773.865	-	(253.419)	-	12.520.445
Döşeme ve Demirbaşlar	10.936.688	-	-	-	10.936.688
Kullanım Hakkı Varlıkları	291.824.739	-	-	-	291.824.739
Toplam Maliyet Bedeli	326.264.802	-	(253.419)	-	326.011.383

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2025
Binalar	(5.153.907)	(39.476)	-	-	(5.193.383)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(437.518)	(13.269)	-	-	(450.787)
Taşıt Araçları	(1.902.693)	(599.610)	64.080	-	(2.438.222)
Döşeme ve Demirbaşlar	(10.106.973)	(48.665)	-	-	(10.155.639)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(61.107.904)	(3.231.726)	-	-	(64.339.630)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(78.708.996)	(3.932.746)	64.080	-	(82.577.662)
Net Defter Değeri	247.555.806	(3.932.746)		-	243.433.722

31 Mart 2025 itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 208.990.671 TL'dir. (31 Aralık 2024: 189.884.493 TL)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Arazi ve Arsalar	3.208.195	-	-	-	3.208.195
Binalar	6.194.408	-	-	-	6.194.408
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.326.907	1.512.497	-	(15.124.97)	1.326.907
Taşıt Araçları	9.623.479	10.738.326	(6.712.719)	(875.222)	12.773.865
Döşeme ve Demirbaşlar	10.698.010	238.678	-	-	10.936.688
Kullanım Hakkı Varlıkları	289.437.020	-	-	2.387.720	291.824.739
Toplam Maliyet Bedeli	320.488.020	12.489.501	(6.712.719)	-	326.264.802

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Binalar	(4.996.002)	(157.905)	-	-	(5.153.907)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(384.442)	(53.076)	-	-	(437.518)
Taşıt Araçları	(1.502.177)	(1.912.774)	1.512.258	-	(1.902.693)
Döşeme ve Demirbaşlar	(9.925.863)	(181.110)	-	-	(10.106.973)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(48.394.565)	(12.713.340)	-	-	(61.107.904)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(65.203.048)	(15.018.205)	1.512.258	-	(78.708.996)
Net Defter Değeri	255.284.971	(2.528.704)	(5.200.461)	-	247.555.806

(*) Kullanım Hakkı Varlıklarındaki girişler; Senirce 3 ve Kayı 2 Güneş Enerjisi Santrallerine güç artırımı yapılmasından kaynaklanmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Haklar	597.361	-	-	597.361
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	502.771.451	-	-	502.771.451
Toplam Maliyet Bedeli	503.368.812	-	-	503.368.812
Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2025
Haklar	(578.877)	(1.992)	-	(580.873)
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	(349.502.701)	(2.567.728)	-	(352.073.115)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(350.081.578)	(2.569.720)		(352.653.988)
Net Defter Değeri	153.287.234	(2.569.720)		150.717.515

Açıklama	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Haklar	587.910	9.451	-	597.361
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	502.771.451	-	-	502.771.451
Toplam Maliyet Bedeli	503.359.361	9.451	-	503.368.812
Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Haklar	(573.535)	(5.343)	-	(578.877)
İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	(339.224.901)	(10.277.800)	-	(349.502.701)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(339.798.435)	(10.283.143)	-	(350.081.578)
Net Defter Değeri	163.560.925			153.287.234

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Şirket'in, rapor tarihi itibarıyla derdest olan davalarının son durumu aşağıdaki gibidir:

- **Enerji Bakanlığı ile Tarife Davası:** Şirket, 8 Şubat 2018 tarihinde İdareye yapılan başvurunun cevap verilmeyerek reddine ilişkin işlemin iptali, hakları saklı tutulmak kaydıyla şimdilik 75.000,-TL'nin faiziyle birlikte ödenmesi ve elektrik satış tarifesini olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)'nın "Perakende Tek Zamanlı Enerji Tarifesi"nin %59,09'unun uygulanması talebiyle Enerji Bakanlığı ve Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine dava açmıştır. Şirket'in Ankara 13. İdare Mahkemesinde görülen söz konusu davası, anılan Mahkemenin 6 Eylül 2019 tarih ve 2018/2055 Esas, 2019/1689 Karar sayılı Kararı ile red edilmiştir. Bunun üzerine, Ankara Bölge İdare Mahkemesine istinaf başvurusunda bulunulmuştur. Şirket'in istinaf talebi de, Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi'nin 12 Mart 2020 tarih ve 2019/3443 Esas, 2020/511 Karar sayılı Kararı ile olumsuz karşılanmıştır. İstinaf başvurusunun da reddi üzerine, Şirket Anayasa Mahkemesine 23.06.2020 tarihinde bireysel başvuruda bulunmuştur. Şirket'in 2020/17206 Esas sayılı başvurusu henüz sonuçlanmamıştır.
- **Enerji Bakanlığı ile Kamu Ortaklığı Fonu (KOF) Davası:** Şirket, 8 Şubat 2018 tarihinde İdareye yapılan başvurunun cevap verilmeyerek reddine ilişkin işlemin iptali, hakları saklı tutulmak kaydıyla şimdilik 150.000,-TL'nin faiziyle birlikte ödenmesi ve bundan sonraki elektrik satış tarifesinin Kamu Ortaklık Fonu payı dahil edilmeden tarifenin %59,09'unun net olarak Şirket'e ödenmesi talebiyle Enerji Bakanlığı ve Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine dava açmıştır. Şirket'in Ankara 13. İdare Mahkemesinde görülen söz konusu davası, anılan Mahkemenin 6 Eylül 2019 tarih ve 2018/1325 Esas, 2019/1688 Karar sayılı Kararı ile red edilmiştir. Bunun üzerine, Ankara Bölge İdare Mahkemesine istinaf başvurusunda bulunulmuştur. Şirket'in istinaf talebi de, Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi'nin 12 Mart 2020 tarih ve 2019/3432 Esas, 2020/510 Karar sayılı Kararı ile olumsuz karşılanmıştır. İstinaf başvurusunun da reddi üzerine, Şirket Anayasa Mahkemesine 23.06.2020 tarihinde bireysel başvuruda bulunmuştur. Şirket'in 2020/17209 Esas sayılı başvurusu kapsamında 21.12.2020 tarihli yazı ekinde gönderilen Adalet Bakanlığı görüşüne karşı hazırlanan beyan dilekçesi 05.01.2021 tarihinde Anayasa Mahkemesine verilmiş olup, başvurunun sonucu beklenmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ('TRİK') pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı				
- Teminat (*)	3.135.000	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
- Kefalet	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	3.135.000	-	-	-

(*) Akdeniz Elektrik Dağıtım A.Ş.'ne sistem kullan bedeli karşılığı verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avr o	Diğ e r
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı				
- Teminat (*)	3.450.444	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
- Kefalet	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	3.450.444	-	-	-

(*) Akdeniz Elektrik Dağıtım A.Ş.'ne sistem kullanım bedeli karşılığı verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin özkaynaklarına oranı %0'dır (31.12.2024: %0).

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR**a) Ödenmiş Sermaye**

Sermayede doğrudan %5 veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip gerçek ve tüzel kişilere ait detaylar aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Şirket	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.213.531	6,38	6,67	4.213.531	6,38	6,67
Vedat Akyol	3.722.230	5,64	5,91	3.722.230	5,64	5,91
Diğer Ortaklar	58.064.239	87,98	87,42	58.064.239	87,98	87,42
TOPLAM	66.000.000	100,00	100,00	66.000.000	100,00	100,00

Fiili Dolaşımdaki Paylar	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Fiili Dolaşımdaki Paylar	77,49%	51.143.967	80,94	26.710.913
Diğer Paylar	22,51%	14.856.033	19,06	6.289.087
	100%	66.000.000	100,00	33.000.000

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 150.000.000 TL). Şirket; 33.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 33.000.000 TL arttırılarak 66.000.000 TL'ye çıkarılması işlemine ilişkin olarak, İzahnamenin onaylanması amacıyla 12.12.2023 tarihinde SPK'ya başvuru yapılmış, İzahname SPK'nın 26.01.2024 tarihli yazısı ile onaylanmış, yeni pay alma haklarının kullanımı ve kalan payların halka arzı sonrasında sermaye artırımını işlemleri 19.02.2024 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve işbu sermaye artırımına ilişkin Esas Sözleşme değişikliği 24.04.2024 tarihindeki SPK onayını takiben 02.05.2024 tarihinde Isparta Ticaret Siciline tescil edilmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 1 TL nominal değerli, 66.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu payların 1.137.931,04 adedi A Grubu, 64.862.068,96 adedi ise B Grubu paylardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 1.137.931,04 adedi A Grubu, 64.862.068,96 adedi ise B Grubu paylardan). A Grubu paylar, B Grubu paylara göre, oy hakkında, kâr dağıtımında ve yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyazlıdır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10 uncu maddesi uyarınca, bağımsız olmayan yönetim kurulu üyelerinin ikisi, ayrı bir gündem maddesi ile (A) Grubu pay sahibi ortakların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilir. Esas Sözleşme'nin 17 nci maddesinin (b) fıkrasında, Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanununun 479 uncu maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla, her bir (A) Grubu pay sahibinin 15 (Onbeş) oy hakkı olduğu hükme bağlanmıştır. (B) Grubu paya sahip ortakların veya vekillerinin ise her pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Esas Sözleşme'nin kâr dağıtımına ilişkin 24 üncü maddesi uyarınca da, Şirket kârından %5 oranında genel kanuni yedek akçe, kalan kârdan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran üzerinden birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kârın %10'u (A) Grubu pay sahibi ortaklara, %3'ü Yönetim Kurulu üyelerine ve %2'si memur, müstahdem ve işçilere dağıtılmak üzere ayrılır. Net dönem kârından söz konusu meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtmaya veya yedek akçe olarak ayırmaya genel kurul yetkilidir.

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları

Sermaye düzeltmesi farkları 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 585.010.044 TL'dir. (31 Aralık 2024: 585.010.044 TL).

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Hisse senetleri ihraç primleri, yeni çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan tutarları ifade etmektedir. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve gerekli koşulların sağlanması halinde sermaye artımına konu edilebilir veya Şirket'in zararlarının mahsubunda kullanılabilir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında yer alan 79.752.570,-TL tutarındaki geçmiş yıllar zararları, 27.04.2024 tarihli yönetim kurulu kararı ve SPK'nın 07.03.2024 tarihli 14/382 sayılı kurul kararı çerçevesinde, 24.05.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile sırasıyla 2023 yılı net dönem kârı (63.775.397,-TL), paylara ilişkin primler (iskontolar) (7.398.608,-TL) ve kârdan ayrılmış yasal yedeklerden (8.578.565,-TL) mahsup edilmiştir. Bu itibarla, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in paylara ilişkin primler (İskontolar) hesabının bakiyesi 4.956.330 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.956.330 TL).

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 27.121.487 TL tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 27.121.487 TL)

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler ise Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kâr 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.

e) 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 kayıp/kazançlardan oluşmakta olup 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla (2.180.123) TL tutarındadır. (31 Aralık 2024: (2.651.433 TL))

f) Kâr Dağıtımı

Kar dağıtımının SPK'nın II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesi gerekmektedir. Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Şirket, 2025 yılı içerisinde kâr dağıtımında bulunmamıştır.

2025 yılı faaliyetlerini 11.533.679 TL net dönem zararı ile sonuçlandıran (31 Aralık 2024: 9.222.378 TL) Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları (9.222.378 TL) (31 Aralık 2024: Yoktur.)

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
Sermaye Düzeltme Farkları	650.443.974	585.010.044	65.433.930
Hisse Senedi İhraç Primi	17.741.016	4.956.330	12.784.685
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	51.238.866	27.121.487	24.117.379

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in satışları aşağıdaki gibidir:

Hasılat ve Satışların Maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yurtiçi Satışlar	12.496.677	14.554.569
Diğer Gelirler	839.373	3.290.683
Brüt Satışlar	13.336.050	17.845.252
Satıştan İadeler	(20.514)	(115.310)
Net Satışlar	13.315.536	17.729.942
Satılan Hizmet Maliyeti	(1.219.698)	(166.402)
Satılan Mamul Maliyeti	(11.171.124)	(13.120.134)
İşçilik Giderleri	(1.400.720)	(1.290.619)
Amortisman Giderleri	(5.188.925)	(6.080.070)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri	(506.563)	-
Bakım ve Onarım Giderleri	(74.109)	(55.690)
Akaryakıt Giderleri	(35.019)	(43.854)
Enerji Giderleri	(72.118)	-
Sigorta Giderleri	(153.575)	(160.471)
Arazi Kullanım Giderleri	(113.695)	-
Sistem Kullanım Bedeli	(3.534.007)	(5.386.030)
Diğer	(92.393)	(103.400)
Satışların Maliyeti	(12.390.822)	(13.286.536)
Brüt Kar/Zarar	924.714	4.443.406

(*) Şirket'in Türkiye Elektrik Kurumu (TEK) ile 5 Nisan 1981 tarihinde imzalanan, Aksu-Çayköy hidroelektrik santralinin 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.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Personel Giderleri	(1.885.589)	(1.297.649)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(39.208)	(115.144)
Yönetim Kurulu ve Murakıp Giderleri	(12.905)	(510.517)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri	(98.854)	(449.707)
Seyahat Giderleri	(52.993)	(79.599)
Bakım ve Onarım Giderleri	(31.784)	(112.545)
Aidat Giderleri	-	(926.873)
Diğer Giderler	(308.158)	(154.675)
Amortisman Giderleri	(192.576)	(33.948)
Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri	(133.903)	(107.398)
Haberleşme Giderleri	(17.111)	(23.492)
Mutfak ve Temizlik Giderleri	(11.303)	(15.565)
Vergi, Resim ve Harçlar	(11.420)	(10.178)
Akaryakıt Giderleri	(13.379)	(18.488)
Mahkeme ve Dava Ücretleri	-	(164.689)
Sigorta Giderleri	(26.710)	(25.514)
Araç Gider Kısıtlaması Giderleri	-	(88.740)
TOPLAM	(2.835.892)	(4.134.721)

DİPNOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Satılan Mamul Maliyeti	(1.400.720)	(1.290.619)
Genel Yönetim Giderleri	(1.885.589)	(1.297.649)
	(1.400.720)	(2.588.268)

Amortisman Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Satılan Mamul Maliyeti	(5.188.925)	(6.080.070)
Genel Yönetim Giderleri	(192.576)	(33.948)
Satılan Hizmet Maliyeti	(1.120.965)	-
	(6.502.466)	(6.114.018)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Konusu Kalmayan Karşılıklar	256.472	116.079
Sistem Kullanım Bedeli	92.302	-
SGK Teşvik Gelirleri	52.055	100.301
Diğer Gelirler	221.682	-
	622.511	216.380

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Giderleri	-	(138.723)
Diğer Giderler	(309.414)	(155.545)
	(309.414)	(294.267)

DİPNOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Menkul Kıymet Satış Karları	438.793	142.414
Mevduat Faiz Geliri	2.501.766	225.727
Mdv Satış Karı	-	630.752
TOPLAM	2.940.559	998.893

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**a) Finansman Gelirleri**

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kur Farkı Gelirleri	232.850	475.644
Ticari İşlemlere İlişkin Faiz Geliri	-	225.727
TOPLAM	232.850	701.371

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ(devamı)**b) Finansman Giderleri**

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(1.766.872)	(3.186.900)
Kur Farkı Giderleri	(3.592.311)	(5.784.104)
TOPLAM	(5.359.183)	(8.971.004)

DİPNOT 24 – NET PARASAL KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla TMS 29 uyarınca net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal olmayan kalemler	31.03.2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	126.212
Peşin ödenmiş giderler	(3.964)
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.963
Maddi duran varlıklar	22.593.858
Maddi olmayan duran varlıklar	14.013.703
İştirakler	43.340.479
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(17.727.984)
Sermaye düzeltme farkları	(59.516.119)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(453.114)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	227.570
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(2.479.479)
Geçmiş yıl karları	1.000.531
Kardan Ayrılan Özel Amaçlı Fonlar	(157.410)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(87.726)
Satışların maliyeti (-)	149.977
Genel yönetim giderleri (-)	61.405
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(6.519)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1.917
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(58.411)
Finansman gelirleri	-
Finansman giderleri (-)	21.999
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	1.054.888

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla vergi giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Cari Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(8.804.713)	(39.589.113)
	(8.804.713)	(39.589.113)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ(devamı)

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %25’tir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile 15 Temmuz 2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlara uygulanan istisna oranı %25 olup, ilgili taşınmazların yeniden değerlendirilmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %18,75 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir vergisi stopajı

21.12.2021 tarihli 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı’nca Türkiye’de mukim anonim şirketler tarafından; Türkiye’de mukim gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara veya bu vergilerden muaf olanlar ile Türkiye’de mukim olmayan gerçek ve tüzel kişilere yapılan temettü ödemelerinde gelir vergisi kesintisi oranı %15’ten %10’a indirilmiştir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri vergi kesintisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda vergi kesintisi yapılmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar		Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	31 Mart	31 Aralık	31 Mart 2025	31 Aralık
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	553.539.273	526.886.469	(161.643.327)	(154.980.126)
Finansal Varlıklar Değer Farkları	209.592.649	200.129.744	(50.968.276)	(48.602.549)
Kur Farkları ve Diğer Düzeltmeler	3.732.090	3.669.288	(1.153.741)	(1.138.041)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	766.864.011	730.685.501	(213.765.344)	(204.720.717)
Kıdem Tazminatı ve Kullanılmamış İzin Karşılıkları	(56.151)	187.040	815.245	754.447
Kredi-Leasing Tahakkukları	(37.195.038)	(36.707.877)	8.517.935	8.396.145
Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları	(3.927.942)	(3.698.634)	1.711.989	1.654.662
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(41.179.130)	(40.219.471)	11.045.169	10.805.254
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net (K/Z)	725.684.881	690.466.030	(202.720.176)	(193.915.463)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	1 Ocak- 30 Mart 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1.Ocak	(193.915.462)	(163.699.261)
Gelir Tablosunda Muhasebeleşen	(8.804.713)	(30.580.596)
Diğer Kapsamlı Gelirler Ertelenmiş Vergi Geliri	(157.104)	364.395
Dönem Sonu	(202.877.279)	(193.915.462)

DİPNOT 26- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	66.000.000	66.000.000
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı/Zararı	(11.533.679)	(13.918.828)
Hisse Başına Düşen Kayıp/Kazanç	(0,17)	(0,21)

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflardan Alımlar**

İlişkili Taraflardan Alımlar	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Mustafa Tutar (*)	-	2.539.534
	-	2.539.534

(*) İlişki taraf işlemlerinin tamamı ödünç para alışverişinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borç/alacak bulunmamaktadır.

b) Üst Düzey Yöneticilere Yapılan Ödemeler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyelerine ödenen ücretler ve sağlanan menfaatler toplam 585.303 TL'dir. (31 Aralık 2024: 1.629.093 TL)

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

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

Yoğunlaşma Riski

Şirket'in cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının %5'si HES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği Elektrik Üretim A.Ş' ye, %95'i 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

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

31 Mart 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	10.335.631	-	1.229.195	19.013.011		3.788
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	10.335.631	-	1.229.195	19.013.011	-	3.788
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	7.724.432	-	349.927	30.251.988		3.041
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.724.432	-	349.927	30.251.988	-	3.041
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(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.

31.03.2025							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yıllan uzun (IV)	Vadesiz
Finansal Borçlar	4.179.276	4.139.425	956.164	1.447.424	1.735.837	-	-
Ticari Borçlar	1.811.510	1.811.510	1.811.510	-	-	-	-
Diğer Borçlar	3.140.294	3.140.294	3.140.294	-	-	-	-
Kiralama Yükümlülüğü	32.493.517	32.323.985	8.611.585	19.457.600	4.254.800	-	-
Toplam Yükümlülük	41.624.597	41.415.214	14.519.553	20.905.023	5.990.637	-	-

31.12.2024							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yıllan uzun (IV)	Vadesiz
Finansal Borçlar	5.571.471	5.571.471	1.509.242	1.625.891	2.436.337	-	-
Ticari Borçlar	1.458.380	1.458.380	1.458.380	-	-	-	-
Diğer Yükümlülük	4.469.894	4.469.894	1.359.981	939.431	2.170.482	-	-
Kiralama Yükümlülüğü	43.330.826	43.261.705	11.046.075	21.678.442	10.537.187	-	-
Toplam Yükümlülük	54.830.570	54.761.449	15.373.678	24.243.764	15.144.006	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski****Kur Riski Yönetimi**

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Mart 2025				31 Aralık 2024			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	6.135	-	151	-	13.558	-	354	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	6.135	-	151	-	13.558	-	354	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	6.135	-	151	-	13.558	-	354	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	27.715.269	-	679.707	-	31.562.053	-	822.504	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	27.715.269	-	679.707	-	31.562.053	-	822.504	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	4.214.284	-	103.354	-	39.600.339	-	1.031.981	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlükler (14+15+16)	4.214.284	-	103.354	-	39.600.339	-	1.031.981	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	31.929.552	-	783.061	-	71.162.392	-	1.854.486	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(31.923.417)	-	(782.910)	-	71.162.392	-	1.854.486	-
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Piyasa Riski (Devamı)****Kur Riski Yönetimi (Devamı)**Duyarlılık Analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Euro ve ABD Dolar'ı karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları başta olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Mart 2025				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(3.192.342)	3.192.342	(3.192.342)	3.192.342
5- Euro riskinden korunan kısım (-)				
6- Euro net etki (4+5)	(3.192.342)	3.192.342	(3.192.342)	3.192.342
Toplam (3+6)	(3.192.342)	3.192.342	(3.192.342)	3.192.342

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2024				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(7.114.883)	7.114.883	(7.114.883)	7.114.883
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(7.114.883)	7.114.883	(7.114.883)	7.114.883
Toplam (3+6)	(7.114.883)	7.114.883	(7.114.883)	7.114.883

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Şirket sermayeyi net finansal borç/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin, toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam Finansal Borç	36.251.731	49.110.634
Nakit Değerler ve Bankalar	19.038.584	(30.763.837)
Net Finansal Borç	55.290.316	18.346.797
Özkaynaklar	660.151.682	671.214.050
Net Finansal Borç / Özkaynaklar Oranı	0,084	0,027

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.