

**AKSU ENERJİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Haziran 2013 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu**

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 HAZİRAN 2013 ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Türkiye Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Türkiye Bağımsız Denetim Standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Sonucu etkilememekle beraber aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

- Şirket'in ürettiği elektriğin tek alıcısı Türkiye Elektrik ve Taahhüt Anonim Şirketi'dir.

İstanbul, 6 Ağustos 2013

MGI Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Oğuz Kemal Bulut, YMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi
Levent Cad. Tekirler Sok.
No:4, 34330, 1. Levent - İstanbul

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş**30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	<i>İnceleme'den</i>	<i>Bağımsız Denetim'den</i>
		Geçmiş 30.06.2013	Geçmiş 31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.025.932	3.678.984
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.815.586	3.427.212
Finansal Yatırımlar	7	43.289	0
Ticari Alacaklar	10		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10,37	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	69.797	196.930
Diğer Alacaklar	11		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11,37	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	0	0
Stoklar	13	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	97.260	54.842
<i>(Ara Toplam)</i>		<i>5.025.932</i>	<i>3.678.984</i>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34		
Duran Varlıklar		40.523.507	37.488.835
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10,37	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	0	0
Diğer Alacaklar	11		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11,37	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	75	0
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	29.696.150	26.802.002
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	148.909	163.982
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	10.678.372	10.522.851
Şerhiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	0	0
Diğer Duran Varlıklar	26	0	0
TOPLAM VARLIKLAR		45.549.439	41.167.820

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş**30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		<i>İnceleme'den</i>	<i>Bağımsız Denetim'den</i>
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot	30.06.2013	31.12.2012
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		101.302	102.085
Finansal Borçlar	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10		
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	10	341	0
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	10	34.838	15.031
Diğer Borçlar	11		
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	11	27.950	35.502
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	11	37.601	49.789
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	572	1.762
<i>(Ara toplam)</i>		<i>101.302</i>	<i>102.085</i>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34		
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.636.619	4.801.392
Finansal Borçlar	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminat)	24	409.002	484.945
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	5.227.617	4.316.447
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0
ÖZKAYNAKLAR		39.811.517	36.264.343
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	39.811.517	36.264.343
Ödenmiş Sermaye		8.352.000	8.352.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		12.968.497	12.968.497
Pay İhraç Primleri		194.955	194.955
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.570.456	1.570.456
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		13.178.434	6.122.276
Net Dönem Karı/Zararı		3.547.175	7.056.159
Azınlık Payları			0
TOPLAM KAYNAKLAR		45.549.439	41.167.820

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	<i>İnceleme'den</i>	<i>İnceleme'den</i>	<i>İnceleme'den</i>	<i>İnceleme'den</i>
		Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş
		01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	2.161.470	1.143.858	2.454.562	1.674.830
Satışların Maliyeti (-)	28	(555.373)	(289.529)	(536.759)	(283.808)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		1.606.097	854.329	1.917.803	1.391.022
BRÜT KAR/(ZARAR)		1.606.097	854.329	1.917.803	1.391.022
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(188.888)	(97.353)	(184.188)	(93.650)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.437	2.151	11.699	2.133
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.503)	(1.216)	(782)	(568)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.418.143	757.911	1.744.532	1.298.937
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	2.894.148	(2.307.135)	6.737.972	2.843.234
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	146.456	75.906	129.124	77.334
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(402)	2.356	(2.313)	262
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		4.458.345	(1.470.963)	8.609.315	4.219.767
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(911.170)	284.349	(1.016.537)	(244.679)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	0	0	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	(911.170)	284.349	(1.016.537)	(244.679)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		3.547.175	(1.186.613)	7.592.778	3.975.088
Diğer Kapsamlı Gelir		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.547.175	(1.186.613)	7.592.778	3.975.088
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları	27	3.547.175	(1.186.613)	7.592.778	3.975.088
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	36	0,4247	(0,1421)	0,9091	0,4759

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak – 30 Haziran 2013 dönemine ilişkin özsermaye değişim tablosu:

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2013 bakiyesi	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	6.122.276	7.056.159	36.264.343
Geçmiş yıllar kar/zararına transfer					7.056.159	(7.056.159)	0
Yasal yedek ayrılması							0
Dağıtılan Temettü							0
Net dönem karı						3.547.175	3.547.175
30 Haziran 2013 bakiyesi	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	13.178.434	3.547.175	39.811.517

1 Ocak – 30 Haziran 2012 dönemine ilişkin özsermaye değişim tablosu:

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2012 bakiyesi	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	11.199.075	(5.076.799)	29.208.184
Geçmiş yıllar kar/zararına transfer					(5.076.799)	5.076.799	0
Yasal yedek ayrılması							0
Dağıtılan Temettü							0
Net dönem karı						7.592.778	7.592.778
30 Haziran 2012 bakiyesi	8.352.000	12.968.497	194.955	1.570.456	6.122.276	7.592.778	36.800.962

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot		
	Referansları	30.06.2013	30.06.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.603.301	1.857.163
Dönem Karı/Zararı		3.547.175	7.592.778
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.984.551)	(5.581.927)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18,19	219.598	217.205
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	24	(75.943)	46.916
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	32	(144.551)	(126.270)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	16	(2.894.148)	(6.737.971)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	35	911.170	1.016.537
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(677)	1.656
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		40.677	(153.688)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	127.699	(379.853)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış	7	(43.289)	0
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	20.148	49.977
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(21.390)	89.329
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(42.491)	86.859
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(360.050)	(48.743)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18,19	0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18,19	(360.050)	(48.743)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		145.123	126.757
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla		0	0
İlgili Nakit Çıkışları		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	0
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine		0	0
İlişkin Nakit Çıkışları		0	0
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		0	0
Ödenen Temettüleri*		0	0
Alınan Temettüleri*		0	0
Ödenen Faiz*		0	0
Alınan Faiz*		145.123	126.757
Vergi Ödemeleri/İadeleri		0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1.388.374	1.935.177
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		1.388.374	1.935.177
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.427.212	1.444.367
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	4.815.586	3.379.545

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu, 29 Şubat 1984 gün ve 2983 sayılı "Tasarrufların hızlandırılması hakkında kanun" ve 4 Aralık 1984 gün 3096 sayılı kanun hükümlerine ve bu kanunlar uyarınca çıkarılmış yönetmeliklere göre Türkiye Elektrik Kurumu'na ait olup işletilmek üzere kendine verilen elektrik üretimi ve dağıtım tesislerini işletmek olan Aksu Enerji ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket) 21 Kasım 1985 tarihinde kurulmuş, Isparta'da tescilli bir sermaye şirkettir.

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

Şirket paylarının % 15,52'si ilk kez 1999 yılı Aralık ayında halka arz edilmiştir. SPK'nın 23.7.2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından yayınlanan fiili dolaşımda bulunan pay raporuna göre 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla fiili dolaşımda bulunan pay oranı %66,45 olup Şirket'in nihai kontrol gücüne sahip herhangi bir taraf bulunmamaktadır.

İmtiyaz sözleşmesi

Şirket, Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşların elektrik üretimi, dağıtım 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.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ekli mali tablolarda öz kaynak yöntemine göre değerlemeye tabi tutulmuş iştirakinin detayı aşağıda gösterilmiştir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	İştirak Oranı %
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik enerjisi üretimi ve satışı	32.000.000	25,45

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin sayısı 20 kişidir. (31 Aralık 2012 - 21)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve ilgili yorumları da kapsayan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (‘TFRS’) uygun ve uyumlu bir biçimde hazırlanmıştır.

TFRS’de belirtilen makul gösterim esasına uygun olarak, finansal tablolar yasal kayıtlar ile düzeltmeler ve yeniden sınıflandırılmalara dayanmaktadır ve finansal tablo tarihinde raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklamasını içermektedir. Geçmiş yıl finansal tabloları, bu yıla ait finansal tablolara karşılaştırmalı olabilmesi için gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 6 Ağustos 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu 31 Aralık 2012 ve 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Kullanılan 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 tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları önemlilik ilkesi çerçevesinde cari dönemde uygulamıştır.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Açıklama"; 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar" 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
- TMS 27(Değişiklik), "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
- TMS 32(Değişiklik), "Finansal Araçlar - Sunum" 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geriye dönük olarak geçerlidir.

İştirak Muhasebeleştirme Esasları

İştirakler:

Şirket'in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 no'lu dipnotta detayı verilen iştirakin finansal tabloları öz sermaye yöntemine göre değerlemeye tabi tutulmuştur. Öz sermaye yönteminde iştirak net varlık tutarıyla enflasyona göre düzeltilmiş bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışları vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır.

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Maddi Varlıklar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Maddi Varlıklar (Devamı)**

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

Binalar	% 4
Tesis, Makine ve Cihazlar	% 4 - % 25
Taşıtlar	% 5 - % 20
Demirbaşlar	% 4 - % 33

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

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

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

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

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan 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.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Varlıklar (Devamı)

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 varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar 3-5 yıl içinde itfa edilmektedir.

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

İmtiyaza bağlı maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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

Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki makul değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özellikli varlık olması durumunda Türkiye Muhasebe Standardı 23 ("TMS 23"), Borçlanma Maliyetleri'nde yer alan alternatif yöntem uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir. Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kullanmış olduğu banka kredisi bulunmamaktadır.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Şirket'in finansal varlıkları nakit ve nakit benzeri varlıklar ile ticari alacaklardan ve diğer şirketlerdeki yatırımları ifade eden hisse senetlerinden oluşmaktadır. Şirket'in finansal borçları ticari borçlar ile faizli borçlarını içermektedir. İşletme kaynaklı alacaklar, Şirket'in ticari alacaklarından ve ilişkili şirketlerden alacaklardan oluşmaktadır.

Muhasebeleştirme

Finansal varlıklar Şirket'e transfer edildikleri gün, borçlar ise Şirket'ten transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Makul değer, finansal varlık ve yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlendirilmesine dahil edilir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. Sabit bir vadesi olan ticari olmayan finansal borçlar, işletme kaynaklı alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşüldükten sonra etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskontolu maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontoya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Makul değer ile değerlendirme prensipleri

Finansal varlıklar ve borçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, satışta veya benzeri elden çıkarma durumlarında oluşabilecek işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, aktif bir pazarda kote edilmiş bir piyasa fiyatı yoksa makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur.

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır. Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Muhasebe kayıtlarından çıkarılma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (Devamı)

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

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik 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.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

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

Operasyonel Kiralama

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

İlişkili Taraflar

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

Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin mali tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesinin mümkün olması ve gelecek ekonomik faydaların olası olması durumunda maliyet değeri üzerinden mali tablolara alınmaktadır. İlk kayıt sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet esasına göre değerlemeye tabi tutulmakta ve maddi varlıklar başlıklı bölümde belirtilen hususlar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

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

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket ana faaliyet konusu olarak elektrik üretimi tesislerini işletmekte olup tek bir faaliyet alanı bulunduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır. 28 no'lu dipnotta, üretim ve satışların miktarları ve tutarları hakkında bilgi ayrıca yer almaktadır.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Banka Mevduatı		
Vadeli	4.703.476	3.425.774
Vadesiz	110.169	907
Kasa	1.941	531
Toplam	4.815.586	3.427.212

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle Şirket'in Denizbank Isparta Şubesinde 4.700.000 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in Denizbank Isparta Şubesinde 3.425.000 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır.

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları B tipi yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur). Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Ticari alacaklar:****Kısa vadeli ticari alacaklar**İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle bulunmamaktadır.

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari Alacaklar	74.885	202.583
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı(-)	(4.774)	(4.774)
Eksi: Ertelenmiş finansman geliri	(314)	(879)
Toplam	69.797	196.930

Şirket, sorunlu hale gelen ticari alacakları için zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, Şirket'in ürettiği elektrik enerjisinin tek alıcısı olan TETAŞ'ın geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar.

Alacakların tahsil süresi 15–30 gündür ve Şirket'in vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Dipnot 22'de açıklandığı üzere, 2007 yılı Ocak ayı içerisinde arıza sebebiyle yapılmış olan elektrik kesintisi sonucunda Şirket tarafından üretilmeyen 4.774 TL tutarındaki enerji bedeli TETAŞ'a faturalanmıştır. Ancak TETAŞ ilgili faturayı kabul etmemiş Şirket'e iade etmiştir. Bunun üzerine, Şirket, 2007 yılı içerisinde Isparta Sulh Hukuk Mahkemesine 2007/621 Esas sayılı dosyası ile TETAŞ aleyhine 4.866 TL tutarında icra takibi başlatmıştır. İlişikteki finansal tablolarda faturalanmış olan tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak itibariyle bakiye	4.774	4.774
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	0	0
Yıl içinde yapılan tahsilatlar(-)	0	0
	4.774	4.774

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle alacaklarına karşılık olarak aldığı ipotek ya da diğer teminat bulunmamaktadır.

Uzun vadeli ticari alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili ve ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ticari Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan ticari borcu 341 TL olup Petrol Ticaret A.Ş.'ne olan borcundan oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 : Yoktur) (Not 37)

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara olan ticari borcu 34.838 TL'dir. (31 Aralık 2012 : 15.031 TL.)

Uzun vadeli ticari borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili ve ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bulunmamaktadır.

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır.

Uzun vadeli diğer alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili olan taraflara uzun vadeli diğer alacakları bulunmamakta olup ilişkili olmayan taraflara olan alacakları 75 TL'dir.

Kısa vadeli diğer borçlar

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borcu 27.950 TL olup temettü borcundan oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 : 35.502 TL) (Not 37)

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	37.798	49.874
Eksi:Ertelemiş finansman giderleri	(197)	(85)
	37.601	49.789

Uzun vadeli diğer borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili olan ve ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçları yoktur.

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

13 STOKLAR

Şirket'in faaliyet konusu gereği stoku bulunmamaktadır.

14 CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar Şirket'in faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Şirket'in faaliyet konusu gereği inşaat sözleşmelerine ilişkin hükümler kapsamında değerlendirilebilecek herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirketin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İştirakler			
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлтаş Enerji)	25,45%	29.696.150	26.802.002
		29.696.150	26.802.002

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	26.802.002	20.402.027
İştirak karından/(zararından) alınan pay	2.894.148	6.399.975
Dönem sonu	29.696.150	26.802.002

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

Göлтаş Enerji	Aktif Toplamı	Yükümlülük	Özsermaye	Hasılat	Net Dönem Karı/(Zararı)
30 Haziran 2013	236.480.311	119.796.027	116.684.284	35.010.907	11.371.898
31 Aralık 2012	210.010.675	104.698.289	105.312.386	59.056.561	25.117.156

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle varlıkları arasında yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin bir işlem yoktur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)****18 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

MALİYET				
	1 Ocak 2013	Alımlar	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Arsalar ve araziler	12.364	0	0	12.364
Binalar	258.146	0	0	258.146
Tesis, makine ve cihazlar	30.510	0	0	30.510
Demirbaşlar	363.165	1.780	0	364.944
Taşıtlar	209.803	0	0	209.803
Yapılmakta olan yatırımlar	36.531	1.336	0	37.867
	910.519	3.116	0	913.635

BİRİKMİŞ AMORTİSMAN				
	1 Ocak 2013	Amortisman	Çıkışlar	30 Haziran 2013
		Gideri		
Binalar	(220.185)	(5.103)	0	(225.288)
Tesis, makine ve cihazlar	(26.627)	(173)	0	(26.800)
Demirbaşlar	(345.093)	(2.351)	0	(347.444)
Taşıtlar	(154.632)	(10.559)	0	(165.191)
	(746.538)	(18.185)	0	(764.723)

Net defter değeri	163.982		0	148.909
--------------------------	----------------	--	----------	----------------

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

MALİYET				
	1 Ocak 2012	Alımlar	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Arsalar ve araziler	12.364	0	0	12.364
Binalar	258.146	0	0	258.146
Tesis, makine ve cihazlar	30.510	0	0	30.510
Demirbaşlar	351.177	11.988	0	363.165
Taşıtlar	161.059	48.743	0	209.803
Yapılmakta olan yatırımlar	0	36.531	0	36.531
	813.258	97.262	0	910.519

BİRİKMİŞ AMORTİSMAN				
	1 Ocak 2012	Amortisman	Çıkışlar	31 Aralık 2012
		Gideri		
Binalar	(209.980)	(10.205)	0	(220.185)
Tesis, makine ve cihazlar	(26.282)	(345)	0	(26.627)
Demirbaşlar	(341.239)	(3.854)	0	(345.093)
Taşıtlar	(121.719)	(32.913)	0	(154.632)
	(699.220)	(47.318)	0	(746.538)

Net defter değeri	114.037			163.982
--------------------------	----------------	--	--	----------------

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2013 itibariyle maddi olmayan varlıkların ve ilgili itfa paylarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2013	Alımlar	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Haklar	17.877	0	0	17.877
İmtiyazlı hizmet anlaşma hakları	19.257.075	356.934	0	19.614.009
	19.274.952	356.934	0	19.631.886

Birikmiş İtfa Payı	1 Ocak 2013	İtfa payı	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Haklar	(17.594)	(233)	0	(17.826)
İmtiyazlı hizmet anlaşma hakları	(8.734.507)	(201.180)	0	(8.935.687)
	(8.752.101)	(201.414)	0	(8.953.513)

Net Defter Değeri	10.522.851			10.678.372
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle maddi olmayan varlıkların ve ilgili itfa paylarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Alımlar	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Haklar	17.877	0	0	17.877
İmtiyazlı hizmet anlaşma hakları	19.257.075	0	0	19.257.075
	19.274.952	0	0	19.274.952

Birikmiş İtfa Payı	1 Ocak 2012	İtfa payı	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Haklar	(17.064)	(531)	0	(17.594)
İmtiyazlı hizmet anlaşma hakları	(8.343.503)	(391.004)	0	(8.734.507)
	(8.360.567)	(391.535)	0	(8.752.101)

Net Defter Değeri	10.914.385			10.522.851
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 9.783.250 TL'dir (31 Aralık 2012 – 9.780.900 TL).

20 ŞEREFİYE

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şerefiye yoktur.

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli borç karşılıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla koşullu varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

- Enerji satış tarifesi, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 27 Eylül 2002 tarih ve 4192 sayılı yazısı gereği Eylül 2002 ayından itibaren Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (TETAŞ) tarafından tespit edilerek Şirket'e bildirilmektedir. Şirket söz konusu tarifeye uygun fatura düzenlemekle birlikte, tarifeye itiraz etmekte ve Eylül 2002 tarihinden itibaren faturalarını "ihtiraz-i kayıt" şerhi düşerek düzenlemektedir.
- Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi (TEİAŞ) Genel Müdürlüğü Mali İşler ve Finans Yönetimi Dairesi Başkanlığı ve Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi (TEDAŞ) Isparta Müessesesinin Müdürlüğü ile Şirket arasında "İletim Hizmet Bedeli" konusunda ihtilaf bulunmaktadır. Bu ihtilaf nedeniyle TEİAŞ ve TEDAŞ Isparta Müessesesinin Müdürlüğü tarafından Şirket'e kesilen "İletim Hizmet Bedeli" faturaları TEİAŞ'a ve TEDAŞ Isparta Müessesesinin Müdürlüğü'ne iade edilmektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla TEİAŞ'a iade edilen faturaların toplam tutarı 31.027 TL (2008 – 31.027 TL), TEDAŞ Isparta Müessesesinin Müdürlüğü'ne iade edilen faturaların toplam tutarı ise 269.632 TL'dir (2008 – 269.632 TL). Bu konularla ilgili olarak T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü (Enerji Bakanlığı) ve TEDAŞ Genel Müdürlüğü aleyhine yürütmeyi durdurma talepli olarak iptal davaları açılmıştır. Enerji Bakanlığı aleyhine açılan davanın, Danıştay 13. Hukuk Dairesi 2008/5798 esas, 2009/8860 sayılı ve 2 Ekim 2009 tarihli kararı ile Şirket lehine kabulüne ve dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. İlgili dava, Enerji Bakanlığı tarafından 2010/753 esas ile Danıştay İdari Dava Dairelerinde temyiz edilmiş olup heyet dolabında sıra beklemektedir. TEDAŞ Genel Müdürlüğü aleyhine açılan davaya, Antalya II. İdare Mahkemesi'nin 2006/3916 sayılı kararının Danıştay temyiz mahkemesince hakkında bozma kararı verilmesinden sonra Isparta İdare Mahkemesi'nde devam edilmiştir, ve Mahkeme'nin 2009/632 esas, 2010/694 sayılı ve 7.10.2010 tarihli kararıyla Şirket lehine karar verilmiştir. Ocak 2011 tarihinde karşı taraf temyize başvurmuştur. Dosya halen Danıştay'da olup 2010/753 kayıt sırasıyla heyet dolabında sıra beklemektedir.
- Aşağıda detayları verilmiş olan üç davada da davalı TETAŞ olup, davanın konusu Eylül 2001 - Şubat 2005 tarihleri arasındaki dönemde Şirketten satın alınan elektrik enerjisine uygulanan tarifeden %10'luk KOF payının düşülmeden faturaların düzenlendiğinden hareketle, Şirket'ten alınan elektrik enerji miktarları kapsamında yapıldığı iddia edilen fazla ödeme ve gecikme zammının tahsiline ilişkin idari işlemin mevcut sözleşmelere ve hukuka aykırı olduğuna ve iptaline ilişkindir. Söz konusu işlem nedeniyle TETAŞ, Şirket alacaklarından takas mahsup etmek suretiyle dava konusu olan tutarları tahsil etmiştir. KOF payının faturalardan düşülmesi ve takas mahsup yoluyla tahsil işlemlerine karşı TETAŞ aleyhine Danıştay 13. Dairesi nezdinde açılmış olan davalar aşağıda verilmiştir:

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

- a) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan, davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerinin iptali ile 592.445 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması istemli 2006/4385 esas sayılı dosya, görev bölüşümü nedeni ile 13. Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/5255 esas numarası ile dava görülmüştür. Dosyanın 30 Ekim 2007 tarihindeki duruşmasında dosya karara çıkmış olup, karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İdari Dava Daireleri Genel Kurulu (İDDGK)'na göndermiştir. Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 28 Şubat 2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir.
- b) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan davalı idarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerinin iptali ile 1.704.269 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması ile delil tespiti ve bilirkişi incelemesi istemli 2006/6327 esas numaralı dosya, görev bölüşümü nedeni ile 13 Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/1699 esas numarası ile dava görülmüş, 24 Mart 2009 tarihinde duruşmada karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından duruşmalı olarak temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İDDGK'na göndermiştir. İDDGK, E. 2009/2379 sayı ile dosya üzerinde esastan incelemesini devam ettirmektedir.
- c) Danıştay 10. Dairede görülmekte olan, Davalı İdarenin 000678, 002725 ve 2971 sayılı idari işlemlerinin iptali ile 484.693 TL'nin iadesi konulu ve yürütmenin durdurulması istemli, 2005/7023 Esas sayılı dosya, görev bölüşümü nedeniyle 13 Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş ve 2007/3852 esas numarası ile dava görülmüştür. Dosyanın 30 Ekim 2007 tarihindeki duruşmasında dosya karara çıkmış olup, karar davanın reddi yönünde olmuştur. Söz konusu karar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay Savcılığı dosya üzerinde incelemesini yapmış, dosyanın esastan incelenmesi için İDDGK'na göndermiştir. Dosya üzerinde yapılan inceleme neticesinde 28 Şubat 2013 tarihinde bozma kararı verilmiştir.
- Isparta Sulh Hukuk Mahkemesine 2007/621 Esas sayılı dosyası ile TETAŞ aleyhine başlatılan 4.866 TL'lik icra takibine yapılan itirazın iptali ve icra inkar tazminatı talebiyle Şirket tarafından dava açılmış, 2009/199 esas sayılı dosya ile devam eden dava sonucunda icra takibinin devamına, icra inkar tazminatı talebinin reddine karar verilmiştir. Kararı, iki taraf da kendi aleyhlerine verilen karar yönünden temyiz etmiştir. Dosyanın temyiz incelemesi yapılmış olup 2011/14490 sayılı Yargıtay kararı ile dosya Şirket aleyhine bozulmuştur. Isparta 1. İcra Müdürlüğü'nün 2007/788 Esas sayılı dosyası esasen Yargıtay'dan bozularak gelen dosyanın infazına ilişkin olup icra takibine dayanak yapılan karar bozulduğu için icra takibinin konusu kalmamış düşmüştür. Dosya, 2012/30 Esas numarasını almış, yargılama bu dosya numarası ile devam etmiş ve dava Şirket lehine sonuçlanarak icra takibinin devamına karar verilmiştir. Ancak karar TETAŞ tarafından temyiz edilmiş olup, temyiz incelemesinin sonucuna kadar herhangi bir işlem yapılamamaktadır.
- ETKB'ya ve TETAŞ'a, elektrik enerjisi fiyat artışlarının tarifeye yansıtılması talebinin reddine dair işlemin iptali ve yeni satış tarifesinin Şirket için Ocak ve Şubat 2008 dönemlerinde uygulanmaması

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

olması sebebiyle Şirket'in ilgili aylarda uğramış olduğu 19.540 TL + KDV olmak üzere toplam 23.057 TL tutarındaki zararın tahsili için fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydı ile Danıştay 13.Hukuk Dairesinin 2008/3873 Esas Sayılı dosyasıyla 28 Mart 2008 tarihinde idari dava açılmış, K.2010/2340 sayılı karar ile reddedilmiştir. Karar, 30.6.2010 tarihinde temyiz edilmiştir. Dosya halen DİDDK'nun 2010/2439 Esas Sayısıyla kayıtlı olup heyet dolabında sıra beklemektedir.

- Bu kapsamda Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile görüşmeler yapılmış, ETKB de Aksu Hidroelektrik Santraline ait elektrik satış tarifelerini yüksek bularak Şirket'ten yeniden değerlendirme yapmasını talep etmiştir. Şirket, TETAŞ Genel Müdürlüğü ve ETKB aleyhine 15 Ekim 2008 tarihinde; TETAŞ Genel Müdürlüğü Enerji Alış Dairesi Başkanlığının 1200-4086 sayılı ve 15 Ağustos 2008 tarihli, ETKB Enerji İşleri Genel Müdürlüğünün 4293-11094 sayılı ve 21 Ağustos 2008 tarihli kararlarının iptali ile Şirket'in sözleşmesine göre 1 Ocak 2008 ve 1 Temmuz 2008 tarihlerinde yapılan fiyat değişikliklerinin Şirket'in imtiyaz sözleşmesi uyarınca satış tarifesine yansıtılması gerektiği ve tarife miktarları hakkında görüş bildirilmesine karar verilmesi talebiyle Danıştay 13.Hukuk Dairesinin 2008/12359 Esas sayılı dosyasıyla dava açmış olup dava henüz sonuçlanmamıştır. Dosya heyet dolabında sıra beklemektedir.
- EPDK'nın 2232 sayılı kararı ile TETAŞ tarafından 1 Ekim 2009 tarihinden itibaren uygulanacak toptan satış tarifesinde %21,08 oranında zam yapılmış ve buna istinaden EPDK, 17 Eylül 2009 tarih ve 2243/2 nolu kararı ile konutlarda %9,68, sanayide %9,85, ticarethanelerde %9,97 oranında 1 Ekim 2009 tarihinden itibaren geçerli zam yapmıştır. Şirket, söz konusu zamlara rağmen Şirket'in yeni fiyat tarifelerini belirlemeyerek her geçen gün zarar görmüş olduğu gerekçesiyle TETAŞ'a ve Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na 5 Ekim 2009 tarihinde 19 ve 25 sayılı başvurularda bulunmuştur. Ancak TETAŞ'dan ve Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı'ndan cevap gelmemesi üzerine Şirket tarafından bu kurumlar aleyhine 3 Şubat 2010 tarihinde 1.834.485 TL'lik bir dava açılmış olup açılan dava Isparta İdare Mahkemesinin 3 Şubat 2010 tarih, 2010/113 muhabere numarası ile Danıştay 13. Hukuk Dairesine gönderilmiştir. 2010/545 esasında açılan dava henüz sonuçlanmamıştır. Duruşma günü 19 Kasım 2013 tarihi olarak tebliğ edilmiştir.
- Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, 29.09.2011 tarih 3443 sayılı kararı ile 01.10.2011 tarihinden geçerli olmak üzere Elektrik Satış Tarifelerini yeniden belirlemiş bulunmaktadır. Bu nedenle Şirket Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na ("Bakanlık") 17.10.2011 tarihinde yazılı müracaat ederek 2008 yılından başlayarak talepte bulunduğu tarife artışlarının Bakanlık'ça uygun görülmemesi nedeniyle üretilen elektrik enerjisinin 8,5 yıldır aynı tarife üzerinden TETAŞ'a satılmakta olduğunu ve bu durumun İmtiyaz Sözleşmesi hükümlerinin açıkça ihlal edilmesine yol açtığını ifade etmiştir. Şirket İmtiyaz Sözleşmesi'nin 20. Maddesi hükümleri kapsamında İmtiyaz Sözleşmesi'nin tadil edilmesi ve Şirket'in haklarının gözetilmesi için Bakanlık'ça uygun görülecek iş ve işlemlerin tesisini talep etmiştir. Konuyla ilgili dönem içinde yapılan görüşmeler sonuç vermemiş, Şirket 16 Şubat 2012 tarihinde Bakanlık'a tekrar yazı ile müracaat ederek güncel fiyatın belirlenmesi için somut önerilerde bulunmuş, mağduriyetinin giderilmesini talep etmiştir. Bakanlık'ın 26.4.2012 gün ve 2599-5975 sayılı yazısına istinaden Şirket, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 26.4.2012 gün ve 2599-5975 sayılı işleminin iptali ve fiyat değişikliklerinin enerji satış tarifesine yansıtılması gerektiği talebiyle 02.07.2012 tarihinde Isparta İdare Mahkemesi'nin 2012/258 Muhabere kayıtlı evrakı ile Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. aleyhine dava açmıştır. Dava Danıştay 13. Dairesi'nin 2012/2520 E. Sayılı dosyasında görülmektedir. Dosya inceleme sırası beklemektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23 TAAHHÜTLER

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı TL karşılığı	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı TL karşılığı
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		180.000		0
Teminat Mektubu		180.000		0
Mevduat Rehni				
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		Yoktur		Yoktur
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)		Yoktur	TL	8.144.000
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		Yoktur		Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Toplam		180.000		8.144.000

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2012 – 3.033,98 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Enflasyon oranı	5,10%	5,10%
İskonto oranı	10,00%	10,00%
Emeklilik oranının tahmini için devir hızı oranı	100,00%	100,00%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı 1 Ocak	484.945	377.227
Konusu kalmayan karşılık geliri	(94.477)	0
Cari dönemde ayrılan kıdem tazminatı karşılığı	18.512	99.543
Cari dönemde ayrılan kullanılmayan yıllık izin karşılığı	21	8.176
	409.002	484.945

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer dönen varlıklar**

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergi ve fonlar	19.901	0
Vergi Dairesinden alacaklar	43.380	43.380
Devreden KDV	4.621	0
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	18.611	9.194
Gelecek aylara ait diğer giderler(İrtifak giderleri)	10.747	2.268
	97.260	54.842

Diğer duran varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkları bulunmamaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri 572 TL tutarındaki gider tahakkuklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2012:1.762 TL.)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR***Ödenmiş Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi***

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

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tutarı 50.000.000 TL'dir.

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

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

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)*Sermaye Düzeltmesi Farkları*

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 12.968.497 TL tutarındadır. Ödenmiş sermayenin 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyon düzeltmesi farkı 17.144.497 TL olup 21 Mart 2006 tarihinde gerçekleştirilmiş olan sermaye artırımının 4.176.000 TL tutarındaki kısmı bu hesaptan karşılanmıştır.

Pay İhraç Primleri

Pay ihraç primleri, yeni çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan tutarları ifade eder. Bu primler öz kaynaklar altında gösterilir ve sermaye artışlarında kullanılabilir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle 1.570.456 TL tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 – 1.570.456 TL).

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

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle geçmiş yıllar kar / zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler	3.496.004	3.496.004
Olağanüstü yedekler enflasyon farkı	852.214	852.214
Hisse senetleri ihraç primleri enflasyon farkı	438.429	438.429
Yasal yedekler enflasyon farkı	3.013.228	3.013.228
Diğer geçmiş yıllar kar/zararları	5.378.559	(1.677.599)
	13.178.434	6.122.276

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)*Temettü*

SPK'nın Seri IV, No:27 sayılı Tebliğ'ine göre, hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıkların esas sözleşmelerinde birinci temettü oranının gösterilmesi zorunludur. Ortaklıkların birinci temettü tutarı, hesap dönemi kârından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir kârın %20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma, konusunda serbesttir.

SPK'nın 25.02.2005 tarih ve 7/ 242 sayılı kararı ile SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının dağıtılması, SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanamaması durumunda, yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, SPK düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması halinde kar dağıtımı yapılmaması gerekmektedir.

SPK'nın, 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda kar dağıtımının SPK'nın Seri IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynak, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla olağanüstü yedekler için 227.306 TL'dir. (2012: Olağanüstü yedekler: 227.306 TL)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satışların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Yurtiçi Satışlar	2.401.634	1.270.954	2.727.291	1.860.922
Satıştan iadeler	(240.164)	(127.096)	(272.729)	(186.092)
Satış gelirleri	2.161.470	1.143.858	2.454.562	1.674.830
Satışların maliyeti	(555.373)	(289.529)	(536.759)	(283.808)
	1.606.097	854.329	1.917.803	1.391.022

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satıştan iadeler tutarı TETAŞ'ın % 10'luk KOF payını iade etmek için düzenlediği iade faturalarının KDV hariç toplam tutarını temsil etmektedir. Şirket, TETAŞ'a göndermiş olduğu iki ihtarnamede ilgili faturaların kayıtlara yasal ve sözleşmesel hakları saklı kalmak koşulu ile ihtirazı kayıtlı kayıtlarına aldığını ve faturanın içeriğini kabul etmediğini belirtmiştir.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in üretimini yaptığı ve satışını gerçekleştirdiği elektrik enerjisi ile ilgili detay aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013	Kwh	Net Satışlar	Satışların Maliyeti	Karlılık
Elektrik	32.650.800	2.161.470	555.373	74,31%
		2.161.470	555.373	74,31%

30 Haziran 2012	Kwh	Net Satışlar	Satışların Maliyeti	Karlılık
Elektrik	37.077.840	2.454.562	536.759	78,13%
		2.454.562	536.759	78,13%

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
İşçilik Giderleri	275.719	144.632	273.182	143.879
Genel Üretim Giderleri	279.654	144.897	263.578	139.930
	555.373	289.529	536.759	283.808

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel üretim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
Amortisman giderleri	212.383	106.480	203.013	101.913
Sigorta giderleri	10.099	5.083	9.573	4.745
Akaryakıt giderleri	20.022	10.527	16.756	8.644
Bakım ve onarım giderleri	24.557	14.814	23.625	20.576
Enerji giderleri	1.805	0	2.836	641
Diğer giderler	10.789	7.993	7.774	3.410
	279.654	144.897	263.578	139.930

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM
GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Yönetim kurulu ve murakıp ücretleri	48.829	24.434	44.146	22.074
Memur ücret ve giderleri	38.612	15.658	57.258	29.165
Kıdem tazminatı ve izin karşılık giderleri	3.648	768	12.027	6.353
Amortisman giderleri	7.215	3.605	14.193	7.080
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	19.304	9.250	11.404	3.000
Gazete ve ilan giderleri	6.195	5.380	7.303	6.073
Avukat mahkeme ve noter giderleri	6.584	3.942	6.809	3.519
Yakıt giderleri	5.852	2.186	3.492	479
Temsil giderleri	10.962	6.252	3.686	2.930
İMKB kota alma/ kotta kalma giderleri	1.044	522	1.044	522
Telefon giderleri	1.913	968	1.366	658
Seyahat giderleri	2.957	1.166	2.106	2.106
Vergi, resim ve harçlar giderleri	6.636	4.809	7.944	6.137
Sigorta giderleri	473	244	430	213
Diğer giderler	28.665	18.169	10.980	3.342
	188.888	97.353	184.188	93.650

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona hesap dönemlerinde, Şirket'in araştırma geliştirme giderleri ve pazarlama satış ve dağıtım giderleri bulunmamaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in nitelikleri bazında giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Ücret giderleri	363.160	184.724	374.586	195.117
Kıdem tazminatı ve izin karşılık giderleri	3.648	768	12.027	6.353
Amortisman giderleri	219.598	110.085	217.206	108.993
Sigorta giderleri	10.572	5.327	10.004	4.959
Akaryakıt giderleri	25.874	12.713	20.248	9.123
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	19.304	9.250	11.404	3.000
Bakım ve onarım giderleri	24.557	14.814	23.625	20.576
Temsil giderleri	10.962	6.252	3.686	2.930
Enerji giderleri	1.805	0	2.836	641
Avukat mahkeme ve noter giderleri	6.584	3.942	6.809	3.519
Vergi, resim ve harç giderleri	6.636	4.809	7.944	6.137
Telefon giderleri	1.913	968	1.366	658
Seyahat giderleri	2.957	1.166	2.106	2.106
Diğer	46.692	32.064	27.101	13.347
	744.261	386.882	720.947	377.458

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Banka promosyon geliri	0	0	9.322	0
Kira geliri	572	286	487	243
Diğer	1.865	1.865	1.890	1.890
	2.437	2.151	11.699	2.133

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER (DEVAMI)

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Özel işlem vergisi	(555)	(326)	(381)	(185)
Diğer	(947)	(889)	(402)	(384)
	(1.503)	(1.216)	(782)	(568)

32 FİNANSAL GELİRLER

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Faiz gelirleri	134.327	70.047	115.910	68.783
Vadeli satış gelirleri	10.459	7.916	10.275	8.556
Menkul kıymet satış karları	338	333	572	120
Reeskont faiz gelirleri	1.332	(2.390)	2.366	(126)
	146.456	75.906	129.124	77.334

33 FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal giderleri 402 TL 'dir. (30 Haziran 2012: 2.313 TL)

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıkları ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi Karşılığı

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20'dir (2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2012 – %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Delaysı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar/(zarar)	1.521.020	1.648.877
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	304.204	329.775
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler etkisi	19.775	13.391
Geçmiş yıl zararı etkisi	(362.315)	(705.481)
Diğer	0	0
Toplam cari dönem vergi karşılığı	0	0

Ertelenmiş Vergi Karşılığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların ilişikteki mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Şirket için %20'dir (2012 - %20).

30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
30 Haziran 2013 31 Aralık 2012		
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahları</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(9.695.976)	(9.730.789)
Finansal varlıklar değer farkları	(17.042.911)	(14.148.763)
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri,net	117	794
Devreden Geçmiş yıl zararı	191.675	1.811.573
Kıdem tazminatı karşılığı	409.002	484.945
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü matrahı	(26.138.093)	(21.582.240)
30 Haziran 2013 31 Aralık 2012		
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(1.939.195)	(1.946.158)
Finansal varlıklar değer farkları	(3.408.580)	(2.829.753)
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri,net	23	159
Devreden Geçmiş yıl zararı	38.335	362.315
Kıdem tazminatı karşılığı	81.800	96.990
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.227.617)	(4.316.447)
30 Haziran 2013 hesap döneminin ait ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)	911.170	882.978

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönembaşı	4.316.447	3.433.469
Dönem vergi gider/(geliri)	911.170	882.978
Dönem sonu	5.227.617	4.316.447

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)****36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

Hisse başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın) Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Karşılaştırma açısından geçmiş dönem için de aynı hisse sayısı kullanılmıştır.

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Cari dönem net karı/ (zararı)	3.547.175	(1.186.613)	7.592.778	3.975.089
Nominal Değeri 1 TL Olan Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	8.352.000	8.352.000	8.352.000	8.352.000
Hisse başına kazanç/(kayıp)	0,4247	(0,1421)	0,9091	0,4759

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari olmayan alacaklar	--	--
	--	--
Ticari borçlar	341	0
Ticari olmayan borçlar	27.950	35.502
	28.291	35.502

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<i>İlişkili Taraflardan</i>				
<i>Alacaklar</i>				
Diğer	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>				
Petrol Ticaret A.Ş.	341	--	--	--
Temettü Borçları	--	27.950	--	35.502
Toplam	341	27.950	--	35.502

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ortaklara borçlar hesabı ödenecek temettü borçlarını temsil etmektedir. (Not 11)

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Şirket'in ilişkili taraflardan yapılan alımları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Petrol Ticaret A.Ş.	5.370	1.704	19.874	17.093

Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir. Ayrıca üst yönetime 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ayrılan kıdem tazminat ve kullanılmayan yıllık izin karşılık tutarı 47.125 TL'dir. (31 Aralık 2012: 137.154 TL)

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ödenen ücret ve menfaatler toplamı	140.492	46.905	116.853	59.527

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Kredi riski**

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30.06.2013

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	69.797	0	0	4.813.645
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	4.774	0	0	0
- Değer düşüklüğü(-)	0	(4.774)	0	0	0

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2012

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	196.930	0	0	3.426.681
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	4.774	0	0	0
- Değer düşüklüğü(-)	0	(4.774)	0	0	0

Likidite ve fonlama riski

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir:

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

**38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)****Likidite ve fonlama riski (Devamı)****30.06.2013**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Belirli bir vadesi olmayan	3 Aydan Kısa
Türev olmayan finansal Yükümlülükler				
İlişkili taraflara diğer borçlar	27.950	27.950	27.950	--
Diğer borçlar	37.601	37.601	--	37.601
Toplam	65.551	65.551	27.950	37.601

31.12.2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Belirli bir vadesi olmayan	3 Aydan Kısa
Türev olmayan finansal Yükümlülükler				
İlişkili taraflara diğer borçlar	35.502	35.502	35.502	--
Diğer borçlar	49.789	49.789	--	49.789
Toplam	85.291	85.291	35.502	49.789

Kur riski

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Şirketin 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle yabancı paraya bağlı alacak veya borcu bulunmamaktadır.

Duyarlılık Analizi

Şirketin 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle yabancı paraya bağlı alacak veya borcu bulunmadığından Türk Lirasının herhangi bir döviz türü karşısında olası dalgalanması Şirket'in karını etkilemeyecektir.

Faiz Oranı Riski:

Şirket, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

**38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)*****Faiz Riski Duyarlılık Analizi***

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar(*)	4.703.476	3.425.774
Finansal yükümlülükler	0	0
	4.703.476	3.425.774

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal borçlanma aracı bulunmamaktadır.

(*)Finansal varlıklar 30 Haziran 2013 itibarıyla vadesi 3 aydan kısa, sabit faizli 4.703.476 TL tutarındaki vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2012: 3.425.774 TL)

30 Haziran 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 835 TL (31 Aralık 2012: 19 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

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

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

Şirket sermayeyi finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam öz sermaye ise bilançoda yer alan öz sermaye kalemini kapsar.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	--	--
Toplam özsermaye	39.811.517	36.264.343
Borç/özsermaye oranı	--	--

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

39 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Not	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
		Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.815.586	4.815.586	3.427.212	3.427.212
Ticari alacaklar	10	69.797	69.797	196.930	196.930
Finansal yükümlülükler					
İlişkili taraflara borçlar	37	(27.950)	(27.950)	(35.502)	(35.502)
Kısa vadeli ticari/ diğer borçlar(*)	11	(50.856)	(50.856)	(14.946)	(14.946)
		4.806.577	4.806.577	3.573.694	3.573.694

(*) Ödenecek vergi ve fonlar, ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ve personele borçlar finansal araç sayılmadıklarından diğer kısa vadeli borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler notuna dahil edilmemiştir.

Şirketin finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.