

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak - 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Sayfa

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-22
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	23
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
NOT 7 STOKLAR	25
NOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR	25
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR	26
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
NOT 11 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	27
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28-29
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
NOT 14 FİNANSAL YATIRIMLAR	31
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-34
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	35-36
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
NOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	38
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	38-39
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	39
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	40
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-42
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	43
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-49
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönem		Solo	Solo
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.749.679	462.928
Ticari Alacaklar		2.438.623	1.320.893
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.438.623	1.320.893
Diğer Alacaklar		12.674	35.107
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	12.674	35.107
Stoklar	7	291.164	291.164
Peşin Ödenmiş Giderler	10	115.073	380.039
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	2.053	11.729
Diğer Dönen Varlıklar	11	2.147.889	126.155
		8.757.155	2.628.015
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	14	20.159.514	20.159.514
Diğer Alacaklar		28.003	43.421
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	28.003	43.421
Maddi Duran Varlıklar	12	33.705.751	31.078.573
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	8.200.641	8.508.589
Peşin Ödenmiş Giderler	10	325.619	122.908
		62.419.528	59.913.005
TOPLAM VARLIKLAR		71.176.683	62.541.020

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönem		Solo	Solo
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.944.058	6.955.206
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	6.220	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	2.046.438	5.938.710
Ticari Borçlar		218.801	442.845
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24	-	1.988
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	218.801	440.857
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	191.297	131.598
Diğer Borçlar		156.455	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	24	156.455	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-
Ertelenmiş Gelirler	10	856.481	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		468.366	442.053
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	107.935	66.090
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	360.431	375.963
Uzun Vadeli Yükümlülükler		42.597.128	34.645.321
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	37.169.352	31.728.460
Ertelenmiş Gelirler	10	2.712.189	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		325.953	589.705
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	325.953	589.705
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	2.389.634	2.327.156
Özkaynaklar		24.635.497	20.940.493
Ödenmiş Sermaye		16.500.000	16.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		8.996.498	8.996.498
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		382.155	382.155
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(197.729)	(270.562)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(197.729)	(270.562)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		1.570.456	1.570.456
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(6.238.054)	(221.307)
Net Dönem Karı veya Zararı		3.622.171	(6.016.747)
TOPLAM KAYNAKLAR		71.176.683	62.541.020

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Solo	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Solo	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Solo	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Solo
Dönem		1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat	17	11.188.964	4.893.638	7.479.572	2.931.209
Satışların Maliyeti	17	(3.282.234)	(941.448)	(3.068.190)	(818.632)
BRÜT KAR/ZARAR		7.906.730	3.952.190	4.411.382	2.112.577
Genel Yönetim Giderleri	18	(1.281.494)	(502.409)	(642.131)	(154.366)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	521.803	124.667	432.689	76.317
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(275.181)	(139.950)	(376.920)	(168.949)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		6.871.858	3.434.498	3.825.020	1.865.579
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	23.907	9.776	32.999	7.646
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		6.895.765	3.444.274	3.858.019	1.873.225
Finansman Gelirleri	21	3.400.883	2.698.596	2.392.463	1.372.964
Finansman Giderleri	21	(6.632.541)	(1.123.733)	(19.170.164)	(11.928.827)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		3.664.107	5.019.137	(12.919.682)	(8.682.638)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(41.936)	220.779	886.725	134.627
Dönem Vergi Gideri / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	22	(41.936)	220.779	886.725	134.627
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3.622.171	5.239.916	(12.032.957)	(8.548.011)
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.622.171	5.239.916	(12.032.957)	(8.548.011)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		3.622.171	5.239.916	(12.032.957)	(8.548.011)
		3.622.171	5.239.916	(12.032.957)	(8.548.011)
Pay başına kazanç / (kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	23	0,22	0,32	(0,73)	(0,11)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		72.833	15.369	(119.398)	(237.136)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		93.376	19.704	(153.074)	(304.020)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		93.376	19.704	(153.074)	(304.020)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(20.543)	(4.335)	33.676	66.884
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(20.543)	(4.335)	33.676	66.884
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		3.695.004	5.255.285	(12.152.355)	(8.785.147)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dönem		Solo	Solo
		1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.361.274	(3.419.253)
Dönem Karı (Zararı)		3.622.171	(12.032.957)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		3.622.171	(12.032.957)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(148.683)	3.143.847
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,13	1.878.802	(2.008.362)
- Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	-	(71.961)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9,15	26.446	(110.034)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	(2.095.867)	6.220.929
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	41.936	(886.725)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.151.131)	5.469.857
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(1.102.312)	(1.595.396)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	158.266	(117.168)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	62.255	28.282
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(224.044)	(342.480)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	8	20.846	-
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(66.142)	(651.381)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	16	-	8.148.000
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		38.917	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(629.362)	(6.297.761)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12,13	3.287.819	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.285.358	-
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.461	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12,13	(3.917.181)	(5.999.058)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(3.917.181)	(5.999.058)
Ödenen Faiz	21	-	(298.703)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		1.554.839	9.563.128
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.183.600	10.516.273
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	4	6.183.600	10.516.273
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(4.628.761)	(1.035.533)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	4	(1.221.066)	(1.035.533)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıktıları		(3.407.695)	-
Alınan Faiz	21	-	82.388
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)		3.286.751	(153.886)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		3.286.751	(153.886)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		462.928	333.800
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		3.749.679	179.914

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK –30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
01.01.2018 İtibariyle Bakiyeler	16	8.352.000	12.968.498	194.955	(179.279)	1.570.456	10.109.342	(9.042.959)	23.973.013
Transferler			(3.972.000)	187.200			(9.042.959)	9.042.959	(3.784.800)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					(119.398)			(12.032.957)	(12.152.355)
- Dönem Karı (Zararı)					-			(12.032.957)	(12.032.957)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)					(119.398)			-	(119.398)
Sermaye Arttırımı		8.148.000							8.148.000
30.09.2018 İtibariyle Bakiyeler		16.500.000	8.996.498	382.155	(298.677)	1.570.456	1.066.383	(12.032.957)	16.183.858
01.01.2019 İtibariyle Bakiyeler	16	16.500.000	8.996.498	382.155	(270.562)	1.570.456	(221.307)	(6.016.747)	20.940.493
Transferler							(6.016.747)	6.016.747	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					72.833			3.622.171	3.695.004
- Dönem Karı (Zararı)					-			3.622.171	3.622.171
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)					72.833			-	72.833
Sermaye Arttırımı									-
30.09.2019 İtibariyle Bakiyeler		16.500.000	8.996.498	382.155	(197.729)	1.570.456	(6.238.054)	3.622.171	24.635.497

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket paylarının %15,52'si ilk kez 1999 yılı aralık ayında halka arz edilmiştir. SPK'nın 23.7.2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından yayınlanan fiili dolaşımda bulunan pay raporuna göre fiili dolaşımda bulunan pay oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %71,38 ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %71,40'tır.

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 8 Aralık 1989 tarihinden itibaren, imzalanan sözleşme şartlarına göre 50 yıldır. Bu sürenin sonunda tarafların mutabakatı halinde ilgili yönetmelik hükümlerine göre işletme süresi uzatılabilir. Bu sözleşme ile Şirket, elektrik enerjisi üreticisi olarak hareket eder ve bu üretimin gerçekleştirilebilmesi için kullanılan tesisi inşa eder ve belirlenen dönem boyunca bu tesisi işletip tesisin bakımını gerçekleştirir. Cari dönem içerisinde sözleşmenin niteliğinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Şirket'in, Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında yapmış olduğu güneş enerjisi üretim santralleri 2015 ve 2016 yıllarında tamamlanmıştır. 2015 yılında Gönen Güneş Enerji Santrali, 2016 yılında ise Kayı-1, Kayı-2 Senirce-1, Senirce-2 ve Senirce-3 Güneş Enerji Santralleri tamamlanmıştır. Şirket'in Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında Isparta ili Gönen ilçesi Fandas-Koçtepe Köyünde kurulumu biten 2 MW'lık Güneş Enerji Santralleri 15.02.2018 tarihi itibarı ile Sistem Kullanım Anlaşması imzalanmış ve enerji satışına başlamıştır. Bu durumda Şirket'in Güneş Enerji Santrali kurulu gücü 8 MW'a ulaşmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 22'dir. (31 Aralık 2018: 22).

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları, 30 Ekim 2019 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımladıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in özet finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değer yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

Avro / TL ve ABD Doları / TL kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibariyle aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Avro / TL	6,1836	6,0280
ABD Doları / TL	5,6591	5,2609

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibariyle ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini,
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları,
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini,
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'da TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da küçük değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları-Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi,
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması,
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi,
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak,
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin etkileri Şirket bünyesinde değerlendirilmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayınlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış/yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

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'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 itibariyle Şirket'in sahip olduğu maddi duran varlıklar TFRYK 12 kapsamının dışında tutulmuştur. Şirket, TFRYK 12'nin kapsamına girdiğine karar verilen maddi duran varlıklarını maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflamış, itfa sürelerini ise imtiyaz sözleşmesi boyunca itfa etmeye başlamıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket, İştirak ile ilgili olarak bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (Devamı)

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

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıkların söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in yatırım projeleri tamamlanıp kullanılmaya başlanıncaya kadar katlanılan ilgili borçlanma giderleri aktifleştirilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari alacaklar

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

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

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

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

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçlar

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

Krediler

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

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

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan 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 yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır.

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

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri

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

Satış ve Geri Kiralama İşlemleri

Şirket, 25/09/2019 tarihinde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile, euro döviz cinsinden "satıp geri kiralama yöntemi ile gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmesi" imzalamıştır. Cami Mah. Atabey Sok. No: 65 Gönen / ISPARTA adresinde bulunan "1 MW Güneş Elektrik Santrali" sözleşmenin konusunu oluşturmaktadır. Kira süresi 49 ay olup, sözleşme süresi sonunda kiralanan, 99,01 Euro bedel ile satın alınacaktır. Şirket, bu sözleşmeyi "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı kapsamında değerlendirmektedir. Bu Standart kapsamında yapılan satış ve geri kiralama işlemi, "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı hükümleri çerçevesinde "satış" işlemi olarak değerlendirilmemiştir. Bu nedenle devredilen varlık TFRS 9 kapsamında finansal tablolarda gösterilmeye devam edilmiştir. Kiralanan varlık, finansal durum tablosunda "maddi duran varlıklar" kalemi içerisinde, sözleşme kapsamındaki yükümlülükler, "kısa/uzun vadeli borçlanmalar" kalemi içerisinde ve işlemden doğan satış kazancı "ertelenmiş gelirler" kalemi içerisinde raporlanmıştır.

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.

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 olduğunda 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.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

Nakit Akış Tablosu

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.736	1.503
Banka	3.747.892	422.928
- Vadesiz mevduatlar	3.551.452	241.484
- Vadeli mevduatlar	196.441	181.434
Diğer Menkul Kıymetler	51	38.497
	3.749.679	462.928

4. FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçlar güneş enerjisi santrallerinin finansmanını sağlamak için Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. arasında yapılan kiralama ile satış ve geri kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal işlemlerden toplam borçlar	39.222.010	37.667.173
	39.222.010	37.667.173

Finansal borçların vadelerine göre detay dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredi Kartları	6.220	-
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	418.315	1.419.456
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar*	1.628.122	4.519.254
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.292.510	7.201.256
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borç. Mal. (-)	(664.387)	(2.682.002)
	2.052.658	5.938.710

*30 Eylül 2019 tarihi itibariyle 244.775 TL'si, Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. arasında yapılan satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	1.863.566	1.292.070
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	35.305.785	30.436.390
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	41.370.822	35.934.786
- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borç. Mal. (-)	(6.065.037)	(5.498.396)
	37.169.352	31.728.460

*30 Eylül 2019 tarihi itibariyle 4.083.745 TL'si, Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. arasında yapılan satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacaklar	2.438.623	1.320.893
	2.438.623	1.320.893

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle alacaklarına karşılık olarak aldığı ipotek ya da diğer teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Alacakların tahsil süresi 15-30 gündür ve Şirket'in vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 15-30 gün, Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	218.801	440.857
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	1.988
	218.801	442.845

Şirket'in ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 15-30 gündür. (2018: 15-30 gün). Ticari borçlara faiz uygulanmamaktadır.

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vergi Dairesinden Alacaklar (*)	12.674	35.107
	12.674	35.107

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	28.003	43.421
	28.003	43.421

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stoklar aşağıdaki gibidir:

Stoklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer Stoklar	597.667	597.667
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)*	(306.503)	(306.503)
	291.164	291.164

Şirket'in rüzgâr enerjisi yatırımı yapma planları doğrultusunda alınmış olan Rüzgâr Ölçüm Direkleri, bu yatırımdan vazgeçilmesinden dolayı diğer stoklar hesabına alınmıştır. Sökülen direklerin başka bir faaliyette değerlendirilmesinin mümkün olmaması ve piyasada herhangi bir değerinin bulunmaması dolayısıyla ilgili stokun tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele Ödenecek Ücretler	95.336	74.490
Ödenecek SGK kesintileri	37.981	32.198
Ödenecek Personel Gelir Vergisi	57.668	24.534
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	312	376
	191.297	131.598

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan İzin Karşılığı	107.935	66.090
	107.935	66.090

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	325.953	589.705
	325.953	589.705

Kıdem tazminatı hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Tavanı	6.379,86	6.017,60
Enflasyon Oranı	13,00%	13,00%
Faiz Oranı	19,50%	19,50%
İskonto Oranı	5,75%	5,75%
Ortalama Olasılık	100,00%	100,00%

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1.Oca	589.705	621.415
Hizmet maliyeti	31.742	41.836
Faiz maliyeti	63.561	114.993
Aktüeryal kayıp kazanç	(93.376)	117.029
Ödenen kıdem tazminatları	(265.679)	(305.567)
	325.953	589.705

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	115.073	380.039
	115.073	380.039

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait giderler	325.619	122.908
	325.619	122.908

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler*	856.481	-
	856.481	-

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait gelirler*	2.712.189	-
	2.712.189	-

*30 Eylül 2019 tarihi itibariyle ertelenmiş gelirler, Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. arasında yapılan satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan satış karından oluşmaktadır. Bahse konu kazanç, kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelir" olarak dikkate alınacaktır.

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi	-	124.773
Gelir tahakkukları*	2.147.889	1.383
İş Avansları	-	-
	2.147.889	126.156

*30 Eylül 2019 tarihi itibariyle gelir tahakkukları, Enerji Bakanlığına karşı Ankara 7. İdare Mahkemesinin 2015/110 E. sayılı dosyası ile açılan, iletim bedelinin müvekkil şirket tarafından ödenmesi işleminin iptali istemli dava kapsamında tahsil edilmesi kesinleşen tutardan oluşmaktadır. Davanın detayları 15 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	2.053	11.729
	2.053	11.729

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2019 İtibariyle Açılış Bakiyesi	248.413	243.370	33.539.396	187.047	403.029	-	34.621.255
Alımlar	-	-	6.183.600*	-	73.336	-	6.256.936
Satımlar	-	-	(3.285.358)	-	-	-	(3.285.358)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	248.413	243.370	36.437.638	187.047	476.364	-	37.592.832
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2019 İtibariyle açılış bakiyesi	-	(233.654)	(2.782.421)	(148.428)	(378.178)	-	(3.542.681)
Dönem gideri	-	(615)	(315.414)	(15.203)	(13.167)	-	(344.400)
30 Eylül 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(234.269)	(3.097.835)	(163.631)	(391.345)	-	(3.887.081)
30 Eylül 2019 itibariyle net defter değeri	248.413	9.101	33.339.802	23.416	85.019	-	33.705.752

30 Eylül 2019 itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 77.092.585 TL'dir. (31 Aralık 2018: 78.193.485 TL)

*Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. arasında yapılan satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2018 İtibariyle Açılış Bakiyesi	248.413	243.368	24.093.713	259.724	398.784	9.476.186	34.720.188
Alımlar	-	-	-	14.000	4.245	-	18.245
Satımlar	-	-	(30.502)	(86.677)	-	-	(117.180)
Transferler	-	-	9.476.186	-	-	(9.476.186)	-
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	248.413	243.368	33.539.397	187.047	403.029	-	34.621.254
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2018 İtibariyle açılış bakiyesi	-	(232.834)	(1.445.403)	(187.461)	(371.153)	-	(2.236.851)
Dönem gideri	-	(820)	(1.337.017)	39.033	(7.025)	-	(1.305.830)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(233.654)	(2.782.421)	(148.428)	(378.178)	-	(3.542.681)
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	248.413	9.715	30.756.976	38.619	24.850	-	31.078.573

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Haklar	İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	29.840	19.668.396	19.698.236
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	29.840	19.668.396	19.698.236
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	(23.399)	(11.166.248)	(11.189.647)
Dönem gideri	(2.461)	(305.486)	(307.947)
30 Eylül 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	(25.860)	(11.471.734)	(11.497.594)
30 Eylül 2019 itibariyle net defter değeri	3.980	8.196.662	8.200.641
	Haklar	İmtiyazlı Hizmet Anlaşma Hakları	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	29.840	19.659.727	19.689.567
Alımlar	-	8.669	8.669
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	29.840	19.668.396	19.698.236
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	(20.118)	(10.759.178)	(10.779.296)
Dönem gideri	(3.281)	(407.069)	(410.350)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	(23.399)	(11.166.248)	(11.189.647)
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	6.441	8.502.148	8.508.589

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL YATIRIMLAR

Unvanı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	Pay Oranı %	Tutar	Pay Oranı %
Göлтаş Enerji ve Ticaret A.Ş. (*)	20.159.514	16,74%	20.159.514	16,74%

(*) Şirket'in %16,74 oranında hisse payı ile iştiraki olan, Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş., Akbank T.A.Ş. ile 29.01.2010 tarihinde proje finansmanı sözleşmesi imzalamış, bu sözleşme kapsamında;

- Akbank TAŞ lehine, Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm hisseleri üzerinde birinci dereceden rehin verilmiştir. Ayrıca, Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu, Muğla ili, Fethiye İlçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde 70.000.000 Euro tutarında birinci derecede ve birinci sırada ipotek bulunmaktadır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı- 1 Ocak	20.159.514	20.159.514
Sermaye Artırımlarına Katılım (*)	-	-
Geçmiş Yıllara İlişkin Düzeltmelerin Etkisi (-)(**)	-	-
	20.159.514	20.159.514

(*) Şirket yönetimi, pay sahibi olduğu Göлтаş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin 06.10.2017 tarihli, sermaye artırım gündemli, olağanüstü genel kurul toplantısına katılmış; sermaye artırım oylamasında karşıt oy kullanmış ve iştirak etmemiştir. Ancak, Göлтаş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin pay sahipleri ilgili olağanüstü genel kurul toplantısı sonucunda; oy çokluğu ile sermaye artırımına karar vermiş ve Şirket'in hisse tutarında mevzuatın sermayeye eklenmesine izin verdiği iç kaynaklarından bedelsiz olarak, 7.655.220 TL'lik artış oluşmuştur.

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gider Tahakkukları	52.023	67.555
	52.023	67.555
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak (*)	308.408	308.408
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	-	-
	308.408	308.408
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam Kısa Vadeli Karşılıklar	360.431	375.963
	360.431	375.963

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

- 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.

Şirketin, rapor tarihi ile derdest olan davaların son durumu aşağıdaki gibidir.

ENERJİ BAKANLIĞI İLE TARİFE DAVALARI

1- Danıştay 13. Daire 2010/545 E. tarife davası 09.05.2017 de Danıştay İDDK' da 2014/3807 E. Sayılı dosya ile bozulmuştur. 16.05.2019 tarihinde Danıştay 13. Dairesi dosyanın Ankara İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar verilmiştir. Yetkili Ankara Mahkemesi incelemesi için tebligat beklenmektedir.

2- Ankara 13. İdare Mahkemesinde açılan 2018/2055 E. Sayılı dosya (eski numarası Ankara 17. İdare Mahkemesinin 2018/1036 E.), Enerji satış tarifesinin belirlenmesi davasında, dava dosyasına davalılar tarafından savunmalar verilmiştir. 06.09.2019 tarihli kararı ile davanın reddine karar vermiş olup, karar 15.10.2019 tarihinde tebliğ edilmiştir. Karar aleyhine Ankara Bölge Adliye Mahkemesine istinaf talebinde bulunulacak olup, bu konudaki hazırlık ve çalışmalar devam etmektedir.

3- Ankara 13. İdare Mahkemesinde açılan, 26.04.2018 tarih ve 2018/1083 E. Sistem kullanım bedelinin iptali davasında, dava dosyasına davalılar tarafından savunmalar verilmiş olup, 02.09.2019 tarihinde davalıların savunmalarına karşı detaylı bir ek beyan dilekçesi hazırlanarak emsal nitelikteki onama ilamı dosyaya sunulmuştur. Mahkemece verilen 01.10.2019 tarihli ara kararı ile tarafımızdan ve davalı idareden anılan ilam doğrultusunda işlem tesis edilip edilmediği ve ödeme yapılıp yapılmadığı sorulmuş olup, yargılama devam etmektedir.

ENERJİ BAKANLIĞI İLE KAMU ORTAKLIK FONU (KOF) DAVALARI

1- 29.05.2018 tarih ve 2018/1325 E. Ankara 13. İdare Mahkemesinde açılan davada, dava dosyasına davalılar tarafından savunmalar verilmiştir. 06.09.2019 tarihli kararı ile davanın reddine karar vermiş olup, karar 15.10.2019 tarihinde tebliğ edilmiştir. Karar aleyhine Ankara Bölge Adliye Mahkemesine istinaf talebinde bulunulacak olup, bu konudaki hazırlık ve çalışmalar devam etmektedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ANAYASA MAHKEMESİ DAVALARI

06.05.2019 tarihli 2019/496 Muh. sayılı Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na açılan davalarda idari yargılamanın çok uzun sürmesinden dolayı bireysel başvuru yapılmıştır.

TETAŞ İLE İLETİM BEDELİ DAVALARI

1- Enerji Bakanlığına karşı Ankara 7. İdare Mahkemesinin 2015/110 E. sayılı dosyası ile açılan iletim bedelinin müvekkil şirket tarafından ödenmesi işleminin iptali istemli dava kabul edilmiştir. Karar lehe sonuçlanmıştır. Danıştay 13.Daire 2016/3394 E. 2019/2216 K. sayılı kararı ile onanmıştır. Davalı idare karar düzeltme yoluna gitmiştir.

2- Enerji Bakanlığına karşı Isparta İdare Mahkemesinin 2016/546 E. Sayılı dosyası ile açılan iletim bedelinin müvekkil şirket tarafından ödenmesi işleminin iptali istemli dava reddedilmiştir. Karar aleyhe sonuçlanmıştır, dava temyiz edilmiş, dosya Danıştay'da ancak Akdeniz Elektrik Dağıtım A.Ş. ile ilam hükmünde protokol yapılarak ödeme yapılmıştır.

GÖLTAŞ ENERJİ VE ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. DAVALARI

1- 27.07.2017 tarih ve 2017/675 Esas numaralı, özel denetçi tayin edilmesi hakkındaki davada 09.11.2017 tarihli celsede kararın kısmen kabulüne karar verilmiştir. 09.05.2018 tarihinde istinaf talebi reddedilerek karar kesinleşmiştir. Kabul edilen konularda rapor alınmak üzere dosya denetçilere tevdi edilmiştir. Özel denetçi raporu alınmış, aleyhe olan rapora karşı beyan dilekçemiz ve uzman görüşü dosyaya sunulmuştur. Sunmuş olduğumuz dilekçelerimizdeki taleplerimiz ve ibraz edilen uzman görüşü hakkında aradan geçen uzun zamana rağmen olumlu/olumsuz ek karar verilmemiş olmasından dolayı 01.10.2019 tarihli dilekçe ibraz edilmiş ve özel denetçi raporun hakkındaki değerlendirmelerimiz ve ek soruların, özel denetçilerin de hazır bulunacağı duruşmada müzakere edilmesi talep edilmiştir.

2- 14.08.2017 tarih ve 2017/724 Esas numaralı, 23.05.2017 tarihli olağan genel kurulunun bazı maddelerinin iptali hakkındaki davada, 06.12.2018 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. 20.03.2019 tarihinde karar için istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup dosya Bölge Adliye Mahkemesi'ndedir. Duruşma günü henüz verilmemiştir.

3- 12.10.2017 tarih ve 2017/910 Esas numaralı, 28.08.2017 tarihinde yapılan ve sermaye artırımı öngören olağanüstü genel kurul toplantısının iptali istemli davada, 24.01.2019 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. 20.03.2019 tarihinde karar için istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup dosya Bölge Adliye Mahkemesi'ndedir. Duruşma günü henüz verilmemiştir.

4- 07.08.2018 tarih ve 2018/716 Esas numaralı, 02.05.2018 tarihli olağan genel kurulunun bazı maddelerinin iptali hakkındaki davada, Dosya 17.05.2019 tarihinde yapılan inceleme ile bilirkişiye verilmiştir. Rapor beklenmektedir.

5- 27.09.2018 tarih ve 2018/1021 Esas numaralı, Göltaş Enerji yöneticilerine karşı açılan tazminat davasında, İstanbul 18. Ticaret Mahkemesinde dava derdesttir. Duruşma 17.10.2019 tarihindedir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

DİĞER DAVALAR

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

2- 28.05.2018 tarih ve 2018/4 D. İş., Güneş Enerji Santrallerindeki paneller üzerindeki çamurun tespiti davasında, mahallinde keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmıştır.

3- 24.04.2018 tarih ve 2018/175 Esas numaralı dosya ile, Sermaye Piyasası Kanunu 110' uncu maddesi muhalefet hizmet nedeniyle Isparta 5. Asliye Ceza Mahkemesi'nde açılan emniyeti suistimal davasında, 13.09.2018 günlü duruşmada durma kararı verilerek dosya SPK'ya gönderilmiştir.

4- 26.09.2018 tarih ve 2018/407 Esas numaralı dosya ile, eski şirket yöneticilerine karşı açılan tazminat davasında, Isparta 2. Aliye Hukuk Mahkemesinde dava derdesttir. Ön inceleme duruşması 27.11.2019 tarihindedir.

5- 04.10.2018 tarih ve 2018/897 Esas numaralı, Akbank T.A.Ş. aleyhine açılan rehin tadil sözleşmesinin iptali davasında, dilekçe teatisi tamamlanmış olup, ön inceleme duruşması 24.04.2019'da yapılmıştır. Dosyanın bilirkişi kuruluna tevdiine karar verilmiştir. 15.05.2019 tarihli dilekçe ekinde lehe uzman görüşü ibraz edilmiştir. 20.05.2019 tarihinde yapılan inceleme ile dosya bilirkişiyeye teslim edilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ('TRİ') pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	385.000	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	385.000	-	-	-
31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	135.000	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	135.000	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
BİST'de işlem gören	71,38%	11.779.037	71,38%	11.779.037
BİST'de işlem görmeyen	8,91%	1.468.555	8,91%	1.468.555
Nerox International B.V.	7,82%	1.290.035	7,82%	1.290.035
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,62%	1.092.869	6,62%	1.092.869
Vedat Akyol	5,27%	869.504	5,27%	869.504
	100	16.500.000	100	16.500.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 1 TL nominal değerli ve 284.403 adedi A Grubu, 16.215.517 adedi B Grubu olmak üzere toplam 16.500.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 50.000.000 TL).

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

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

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları

Sermaye düzeltmesi farkları 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 8.996.498 TL'dir. (31 Aralık 2018: 8.996.498 TL).

c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Hisse senetleri ihraç primleri, yeni çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan tutarları ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve sermaye artışlarında kullanılabilir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 382.155 TL tutarındaki primlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 382.155 TL).

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 1.570.456 TL tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 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 kâr payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

e) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak olan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları "TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" çerçevesinde hesaplanan Aktüeryal kayıp/kazançlardan oluşmakta olup 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla (197.729) TL tutarındadır. (31 Aralık 2018: (270.562) TL).

f) Kâr Dağıtım

Halka açık şirketler, kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

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

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

İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabılır dönem kârı"nın ortaklığın sermaye yapısını ve iş planını olumsuz yönde etkilememesi koşuluyla en az %25'lik kısmını ortaklara nakden veya bedelsiz hisse olarak dağıtılması için yönetim kurulu genel kurula teklifte bulunur. Bu teklif kapsamında genel kurulca belirlenecek kısım dağıtım zamanında hisselerin sahibi olan ortaklara dağıtılır. Yukarıdaki esaslara göre bulunan dağıtılacak kârın, çıkarılmış sermayenin %10'undan az olması halinde kâr dağıtımı yapılmaz.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yurtiçi Satışlar	11.322.924	4.877.784	7.548.309	2.900.192
Diğer Gelirler	50.424	16.543	64.638	37.291
Brüt Satışlar	11.373.348	4.894.327	7.612.947	2.937.483
Satıştan İadeler (*)	(184.383)	(688)	(133.375)	(6.274)
Net Satışlar	11.188.964	4.893.638	7.479.572	2.931.209
Satılan Mamuller Maliyeti (-)	(3.248.026)	(921.326)	(3.068.190)	(818.632)
İşçilik Giderleri	(857.934)	(216.636)	(1.035.998)	(178.228)
Amortisman Giderleri	(1.229.329)	(412.556)	(1.337.155)	(451.729)
Bakım ve Onarım Giderleri	(25.800)	(11.883)	(24.008)	(3.166)
Akaryakıt Giderleri	(23.180)	(7.233)	(23.006)	(7.744)
Enerji Giderleri	(78.640)	(12.767)	(14.349)	(3.856)
Sigorta Giderleri	(140.322)	(47.497)	(36.539)	(5.411)
Sistem Kullanım Bedeli	(757.378)	(175.954)	(506.729)	(124.061)
-Çayköy HES Projesi	(365.485)	(1.367)	(201.175)	(6)
-GES Projeleri	(391.893)	(174.586)	(305.554)	(124.054)
Diğer	(135.445)	(36.803)	(90.407)	(44.438)
Sunulan Hizmet Maliyeti (-)	(34.208)	(20.122)	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(3.282.234)	(941.448)	(3.068.190)	(818.632)
Brüt Kar/Zarar	7.906.730	3.952.190	4.411.382	2.112.577

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel giderleri	(490.857)	(170.450)	(234.305)	(23.100)
Yönetim kurulu ve murakıp giderleri	(167.633)	(58.115)	(123.064)	(45.971)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(78.961)	(35.876)	(47.409)	(29.223)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(46.322)	76.757	(33.710)	(10.737)
Temsil giderleri	(376)	10.320	(10.052)	(1.527)
Avukat mahkeme ve noter giderleri	(307.951)	(289.781)	(46.972)	(8.066)
Amortisman giderleri ve İtfa Payları	(16.758)	(10.812)	(10.604)	(2.100)
Gazete ve ilan giderleri	(12.805)	(396)	(3.464)	(254)
Yakıt giderleri	(9.019)	(3.249)	(6.756)	(6.756)
Vergi, resim ve harç giderleri	(3.956)	(447)	(6.229)	(583)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri	-	-	(14.360)	(12.046)
Seyahat giderleri	(63.867)	(7.133)	(19.902)	(8.380)
Telefon giderleri	(10.137)	(4.505)	(6.898)	(5.192)
Oda / Dernek / Bağlı Kuruluş Aidat ve Ücretleri	(644)	31.864	(78.407)	(431)
Diğer giderleri	(72.209)	(40.587)	-	-
	(1.281.494)	(502.409)	(642.131)	(154.366)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Konusu Kalmayan Karşılıklar	265.679	-	377.604	71.961
Diğer Gelirler	143.503	50.369	48.298	22
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Gelirleri	112.621	74.298	6.787	4.334
	521.803	124.667	432.689	76.317

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Karşılık Giderleri	-	-	-	(119.158)
Önceki Dönem Gider ve Zaraları	-	-	(32)	-
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Giderleri (-)	(90.937)	(72.695)	(52.699)	-
Diğer Giderler	(184.244)	(67.255)	(324.189)	(288.107)
- Ödenen Para Cezaları	-	-	(176)	-
- Bağış ve Yardımlar	(5.000)	-	(142.293)	(117.293)
- Özel İşlem Vergisi	(902)	(386)	(657)	(221)
- Motorlu Taşıtlar Vergisi	(2.657)	-	(4.966)	(2.240)
- Diğer	(175.685)	(66.870)	(176.097)	(168.353)
	(275.181)	(139.950)	(376.920)	(168.949)

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Menkul Kıymet Satış Karları	23.907	9.776	32.999	7.646
	23.907	9.776	32.999	7.646

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**a) Finansman Gelirleri**

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Faiz Geliri	320.015	308.095	82.388	4.787
Kambiyo Karları	3.080.868	2.390.502	2.310.075	1.368.177
	3.400.883	2.698.596	2.392.463	1.372.964

b) Finansman Giderleri

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Faiz Gideri	(2.530.738)	(726.384)	(2.087.687)	(798.685)
Kambiyo Zararları	(4.101.803)	(397.349)	(17.082.477)	(11.130.142)
	(6.632.541)	(1.123.733)	(19.170.164)	(11.928.827)

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Gelir tablosundaki vergi detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Cari Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(41.936)	886.725
	(41.936)	886.725

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye 'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket 'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu 'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye 'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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 mahsup edilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı geçici farkların ortadan kalktığı döneme göre %22'dir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar		Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.975.243	12.854.045	(2.207.658)	(2.620.994)
Finansal Varlıklar Değer Farkları	6.648.869	6.648.869	(1.329.774)	(1.329.774)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17.624.112	19.502.914	(3.537.431)	(3.950.768)
Kıdem Tazminatı ve Kullanılmamış İzin Karşılıkları	(624.439)	(597.993)	124.223	118.404
Kur Farkları ve Kredi-Leasing Tahakkukları	(6.470.348)	(6.418.325)	1.423.476	1.412.031
Gelir ve Gider Tahakkukları	2.147.890	-	(472.536)	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları	(306.503)	(306.503)	67.431	67.431
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(5.253.400)	(7.322.820)	1.142.594	1.597.866
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net (K/Z)	12.370.712	12.180.094	(2.394.838)	(2.352.902)

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
	1.Oca	(2.327.155)
Gelir Tablosunda Muhasebeleşen	(41.936)	363.194
Diğer Kapsamlı Gelirler Ertelenmiş Vergi Geliri	(20.543)	25.746
	(2.389.634)	(2.327.156)

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	16.500.000	16.500.000
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı/Zararı	3.622.171	(12.032.957)
Hisse Başına Düşen Kayıp/Kazanç	0,220	(0,729)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraplara Borçlar

İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Petrol Ticaret A.Ş.	-	1.988
	-	1.988

İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Mustafa Tutar	156.455	-
	156.455	-

b) İlişkili Taraflardan Alımlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Petrol Ticaret A.Ş.	-	279.518
Vedat Akyol	-	345.000
Mustafa Tutar	1.098.775	612.157
	1.098.775	1.236.675

c) Üst Düzey Yöneticilere Yapılan Ödemeler

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle yönetim kurulu üyelerine ücretler ve sağlanan menfaatler toplamı 167.633 TL'dir.
(31 Aralık 2018: 208.602 TL)

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

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

Yoğunlaşma Riski

Şirket'in cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının %19'u HES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği TETAŞ, %81'i GES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği CLK Akdeniz Elektrik AŞ'ye aittir.

Kredi Riski

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

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

30.09.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	2.438.623	-	40.677	3.747.892	1.787
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	-	2.438.623	-	40.677	3.747.892	1.787
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	1.320.893	-	78.528	422.928	40.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	-	1.320.893	-	78.528	422.928	40.000
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite risk yönetimi

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

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

30 Eylül 2019							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Finansal Borçlar	39.222.010	39.222.010	2.052.658	-	37.169.352	-	-
Ticari Borçlar	218.801	218.801	153.161	65.640	-	-	-
Diğer Borçlar	156.455	156.455	156.455	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	6.943.920	4.554.286	95.336	952.442	2.712.189	325.953	-
Toplam Yükümlülük	46.541.186	44.151.552	2.457.610	1.486.448	39.881.541	325.953	-

31 Aralık 2018							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Finansal Borçlar	37.667.170	37.667.170	618.505	5.320.206	31.728.460	-	-
Ticari Borçlar	442.845	442.845	309.991	132.853	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	3.490.512	1.163.356	74.490	57.108	442.053	589.705	-
Toplam Yükümlülük	41.600.527	39.273.371	1.002.986	5.510.167	32.170.513	589.705	-

Piyasa riski yönetimi

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

Piyasa riskleri duyarlılık analizleri ve stres senaryoları ile de değerlendirilmektedir.

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

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski Yönetimi**

30 Eylül 2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Dönen varlıklar	3.550.626	574.201
2. Duran varlıklar	-	-
3. Toplam varlıklar (1+2)	3.550.626	574.201
4. Ticari Borçlar	91.455	14.790
5. Finansal yükümlülükler	1.628.122	263.297
6. Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	1.719.578	278.087
7. Finansal yükümlülükler	35.305.785	5.709.584
8. Uzun vadeli yükümlülükler (6)	35.305.785	5.709.584
9. Toplam yükümlülükler (6+8)	37.025.363	5.987.671
10. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (3-9)	(33.474.736)	(5.413.471)

31 Aralık 2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Dönen varlıklar	242.627	40.250
2. Duran varlıklar	-	-
3. Toplam varlıklar (1+2)	242.627	40.250
4. Ticari Borçlar	279.187	46.315
5. Finansal yükümlülükler	4.519.254	749.710
6. Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	4.798.441	796.025
7. Finansal yükümlülükler	30.436.390	5.049.169
8. Uzun vadeli yükümlülükler (7)	30.436.390	5.049.169
9. Toplam yükümlülükler (6+8)	35.234.831	5.845.194
10. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (3-9)	(34.992.204)	(5.804.944)

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Duyarlılık Analizi****30 Eylül 2019**

	<u>Kar / (Zarar)</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
	<u>Yabancı paranın</u>	<u>Yabancı paranın</u>
	<u>Değer kazanması</u>	<u>Değer kaybetmesi</u>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- Avro net varlık / yükümlülüğü	(3.347.474)	3.347.474
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	<u>(3.347.474)</u>	<u>3.347.474</u>
Toplam	<u>(3.347.474)</u>	<u>3.347.474</u>

31 Aralık 2018

	<u>Kar / (Zarar)</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
	<u>Yabancı paranın</u>	<u>Yabancı paranın</u>
	<u>Değer kazanması</u>	<u>Değer kaybetmesi</u>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- Avro net varlık / yükümlülüğü	(3.499.220)	3.499.220
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	<u>(3.499.220)</u>	<u>3.499.220</u>
Toplam	<u>(3.499.220)</u>	<u>3.499.220</u>

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.