

**AKSU ENERJİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 Ocak - 30 Eylül 2020 Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

## İÇİNDEKİLER

## Sayfa

|                                                                                 |       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                                    | 1-2   |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>            | 3     |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                        | 4     |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                  | 5     |
| <br>                                                                            |       |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                                | 6     |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                              | 7-22  |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA                                                  | 23    |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                 | 23    |
| NOT 5 FİNANSAL BORÇLANMALAR                                                     | 23-24 |
| NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR                                                  | 25    |
| NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR                                                   | 25    |
| NOT 8 STOKLAR                                                                   | 26    |
| NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR                          | 26    |
| NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR                     | 26-27 |
| NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER                            | 27-28 |
| NOT 12 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR | 28    |
| NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR                                                    | 29-30 |
| NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR                                            | 31    |
| NOT 15 FİNANSAL YATIRIMLAR                                                      | 32    |
| NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                             | 33-35 |
| NOT 17 ÖZKAYNAKLAR                                                              | 36-37 |
| NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ                                           | 38    |
| NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ                                                  | 39    |
| NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER                           | 39-40 |
| NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER                                        | 40    |
| NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ                                         | 41    |
| NOT 23 GELİR VERGİLERİ                                                          | 41-43 |
| NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ                                                        | 44    |
| NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                              | 44    |
| NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ             | 45-51 |
| NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                                     | 51    |

**AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHLİ**  
**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

|                                                 |               | <b>Cari Dönem</b>    | <b>Önceki Dönem</b>   |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|
|                                                 | <b>Dipnot</b> | <i>Bağımsız</i>      | <i>Bağımsız</i>       |
|                                                 |               | <i>Denetimden</i>    | <i>Denetimden</i>     |
|                                                 | <b>No</b>     | <i>Geçmemiş</i>      | <i>Geçmiş</i>         |
| <b>Finansal Tablo Türü</b>                      |               | <b>Solo</b>          | <b>Solo</b>           |
| <b>Dönem</b>                                    |               | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| <b>VARLIKLAR</b>                                |               |                      |                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |               | <b>5.954.426</b>     | <b>8.270.433</b>      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 4             | 1.950.713            | 1.648.792             |
| Ticari Alacaklar                                |               | 3.591.326            | 1.453.886             |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         |               | -                    | -                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 6             | 3.591.326            | 1.453.886             |
| Diğer Alacaklar                                 |               | 29.484               | 4.668.094             |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          |               | -                    | -                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 7             | 29.484               | 4.668.094             |
| Stoklar                                         | 8             | 295.651              | 295.651               |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 11            | 53.107               | 96.219                |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 12            | 34.145               | 15.865                |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 12            | -                    | 91.926                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |               | <b>69.866.719</b>    | <b>65.993.570</b>     |
| Finansal Yatırımlar                             | 15            | 20.159.514           | 20.159.514            |
| Diğer Alacaklar                                 |               | 25.620               | 27.168                |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          |               | -                    | -                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 7             | 25.620               | 27.168                |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 13            | 41.881.419           | 37.700.115            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 14            | 7.799.780            | 8.106.773             |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 11            | 386                  | -                     |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |               | <b>75.821.145</b>    | <b>74.264.003</b>     |

*İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHLİ****ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

|                                                                                           | Dipnot | Cari Dönem                         | Önceki Dönem                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                           |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| Finansal Tablo Türü                                                                       | No     | Solo                               | Solo                             |
| Dönem                                                                                     |        | 30 Eylül 2020                      | 31 Aralık 2019                   |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |        |                                    |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |        | <b>17.192.937</b>                  | <b>11.885.173</b>                |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 5      | 14.676.754                         | 9.162.255                        |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                              | 5      | 2.803                              | 14.953                           |
| Ticari Borçlar                                                                            | 6      | 211.390                            | 172.518                          |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       |        | -                                  | -                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               |        | 211.390                            | 172.518                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 9      | 60.058                             | 58.374                           |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 11     | 1.766.553                          | 1.766.553                        |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   |        | 412.323                            | 612.294                          |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                          | 10     | 103.915                            | 112.594                          |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           | 16     | 308.408                            | 499.699                          |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                           | 12     | 63.056                             | 98.226                           |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |        | <b>45.397.005</b>                  | <b>39.486.534</b>                |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 5      | 39.315.535                         | 32.665.391                       |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 11     | 3.979.495                          | 5.304.410                        |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |        | 826.008                            | 403.815                          |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 10     | 826.008                            | 403.815                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 23     | 1.275.967                          | 1.112.918                        |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                        | 17     | <b>13.231.203</b>                  | <b>22.892.296</b>                |
| 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) |        | (471.447)                          | (253.231)                        |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)                             |        | (471.447)                          | (253.231)                        |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler                                                      |        | 1.570.456                          | 1.570.456                        |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |        | (4.303.581)                        | (6.238.054)                      |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |        | (9.442.877)                        | 1.934.473                        |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |        | <b>75.821.145</b>                  | <b>74.264.003</b>                |

*İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

|                                                                                                     | Dipnot | Cari Dönem                         | Önceki Dönem                       |                                    |                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                                                     |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş |
| Finansal Tablo Türü                                                                                 | No     | Solo                               | Solo                               | Solo                               | Solo                               |
| Dönem                                                                                               |        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020          | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019          | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020        | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019        |
| Hasılat                                                                                             | 18     | 11.476.642                         | 11.188.964                         | 4.373.328                          | 4.893.638                          |
| Satışların Maliyeti                                                                                 | 18     | (3.693.223)                        | (3.282.234)                        | (1.103.337)                        | (941.448)                          |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                                               |        | <b>7.783.419</b>                   | <b>7.906.730</b>                   | <b>3.269.991</b>                   | <b>3.952.190</b>                   |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                             | 19     | (1.692.206)                        | (1.281.494)                        | (346.026)                          | (502.409)                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                  | 20     | 611.707                            | 521.803                            | 33.842                             | 124.667                            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                                  | 20     | (315.320)                          | (275.181)                          | (139.959)                          | (139.950)                          |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                                    |        | <b>6.387.600</b>                   | <b>6.871.858</b>                   | <b>2.817.848</b>                   | <b>3.434.498</b>                   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                   | 21     | 1.342.690                          | 23.907                             | 445.177                            | 9.776                              |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET<br/>KARI/ZARARI</b>                                             |        | <b>7.730.290</b>                   | <b>6.895.765</b>                   | <b>3.263.025</b>                   | <b>3.444.274</b>                   |
| Finansman Gelirleri                                                                                 | 22     | 2.345.202                          | 3.400.883                          | 1.185.200                          | 2.698.596                          |
| Finansman Giderleri                                                                                 | 22     | (19.293.772)                       | (6.632.541)                        | (10.408.476)                       | (1.123.733)                        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ<br/>KARI/(ZARARI)</b>                                        |        | <b>(9.218.280)</b>                 | <b>3.664.107</b>                   | <b>(5.960.251)</b>                 | <b>5.019.137</b>                   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri</b>                                                 |        | <b>(224.597)</b>                   | <b>(41.936)</b>                    | <b>(1.574)</b>                     | <b>220.779</b>                     |
| Dönem Vergi Gideri / Geliri                                                                         |        | -                                  | -                                  | -                                  | -                                  |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri                                                                    | 23     | (224.597)                          | (41.936)                           | (1.574)                            | 220.779                            |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ<br/>(ZARARI)</b>                                               |        | <b>(9.442.877)</b>                 | <b>3.622.171</b>                   | <b>(5.961.825)</b>                 | <b>5.239.916</b>                   |
| <b>DÖNEM KARİ (ZARARI)</b>                                                                          |        | <b>(9.442.877)</b>                 | <b>3.622.171</b>                   | <b>(5.961.825)</b>                 | <b>5.239.916</b>                   |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                           |        | <b>(9.442.877)</b>                 | <b>3.622.171</b>                   | <b>(5.961.825)</b>                 | <b>5.239.916</b>                   |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                | 24     | (9.442.877)                        | 3.622.171                          | (5.961.825)                        | 5.239.916                          |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>                                                                  |        |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                                         | 24     | (0,57)                             | 0,22                               | (0,37)                             | 0,32                               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                 |        | <b>(218.216)</b>                   | <b>72.833</b>                      | <b>(137.025)</b>                   | <b>15.369</b>                      |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar</b>                                         |        | <b>(279.764)</b>                   | <b>93.376</b>                      | <b>(175.673)</b>                   | <b>19.704</b>                      |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları (Kayıpları)                                  | 10     | (279.764)                          | 93.376                             | (175.673)                          | 19.704                             |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire<br/>İlişkin Vergiler</b> |        | <b>61.548</b>                      | <b>(20.543)</b>                    | <b>38.648</b>                      | <b>(4.335)</b>                     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi                    |        | 61.548                             | (20.543)                           | 38.648                             | (4.335)                            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                                |        | <b>(9.661.093)</b>                 | <b>3.695.004</b>                   | <b>(6.098.850)</b>                 | <b>5.255.285</b>                   |

*İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

| Finansal Tablo Türü                                                                               | Dipnot | Cari Dönem                   | Önceki Dönem                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                   |        | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
|                                                                                                   | No     | Solo                         | Solo                         |
| Dönem                                                                                             |        | 1 Ocak - 30 Eylül 2020       | 1 Ocak - 30 Eylül 2019       |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                    |        | <b>12.285.717</b>            | <b>2.361.274</b>             |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                               |        | (9.442.877)                  | 3.622.171                    |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                   | 17     | (9.442.877)                  | 3.622.171                    |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler                                         |        | 18.262.177                   | (148.683)                    |
| - Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                | 13,14  | 17.043                       | 1.878.802                    |
| - Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                              | 10     | (22.288)                     | 26.446                       |
| - Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                            | 22     | 234.264                      | (2.095.867)                  |
| - Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                    | 23     | 224.597                      | 41.936                       |
| - Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler                                                  | 13,14  | 19.058.475                   | -                            |
| - Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | 11     | (1.324.915)                  | -                            |
| - Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                             |        | 75.000                       | -                            |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                                       |        | 4.716.033                    | (1.151.131)                  |
| - Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                          | 15     | (48.449)                     |                              |
| - Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                      | 6      | 2.519.529                    | (1.102.312)                  |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                  | 7      | 56.950                       | 158.266                      |
| - Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                       | 11     | 968.372                      | 62.255                       |
| - Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                        | 6      | 38.872                       | (224.044)                    |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                             | 9      | 181.717                      | 20.846                       |
| - Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                  | 7      | 999.042                      | (66.142)                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                    | 10     | (25.680)                     | -                            |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                        |        | (1.223.935)                  | 38.917                       |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                        |        | <b>(7.345.663)</b>           | <b>(629.362)</b>             |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                   |        | -                            | 3.287.819                    |
| - Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                  | 13     | -                            | 3.285.358                    |
| - Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                          | 14     | -                            | 2.461                        |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                    |        | (5.516.122)                  | (3.917.181)                  |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                        | 13     | (5.516.122)                  | (3.917.181)                  |
| Ödenen Faiz                                                                                       | 22     | (2.084.899)                  | -                            |
| Alınan Faiz                                                                                       | 22     | 255.358                      | -                            |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                      |        | <b>(4.638.133)</b>           | <b>1.554.839</b>             |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                          |        | 6.225.512                    | 6.183.600                    |
| - Kredilerden Nakit Girişleri                                                                     | 5      | 700.000                      |                              |
| - Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri                                                  | 5      | 5.525.512                    | 6.183.600                    |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                          |        | (10.863.645)                 | (4.628.761)                  |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                  | 5      | (1.108.316)                  | (1.221.066)                  |
| - Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları                                               | 5      | (9.755.329)                  | (3.407.695)                  |
| <b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)</b>  |        | <b>301.921</b>               | <b>3.286.751</b>             |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                       |        |                              |                              |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>                                          |        | <b>301.921</b>               | <b>3.286.751</b>             |
| <b>Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                       |        | <b>1.648.792</b>             | <b>462.928</b>               |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                       |        | <b>1.950.713</b>             | <b>3.749.679</b>             |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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 | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar             |                       | Özkaynaklar       |
|-----------------------------------------------------|-----------|-------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                                     |           |                   |                           |                                  | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                              |                                     | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı |                   |
| <b>01.01.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b> | <b>17</b> | <b>16.500.000</b> | <b>8.996.498</b>          | <b>382.155</b>                   | <b>(270.562)</b>                                                                             | <b>1.570.456</b>                    | <b>(221.307)</b>            | <b>(6.016.747)</b>    | <b>20.940.493</b> |
| 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            |
| <b>30.09.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b> |           | <b>16.500.000</b> | <b>8.996.498</b>          | <b>382.155</b>                   | <b>(197.729)</b>                                                                             | <b>1.570.456</b>                    | <b>(6.238.054)</b>          | <b>3.622.171</b>      | <b>24.635.497</b> |
| <b>01.01.2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b> | <b>17</b> | <b>16.500.000</b> | <b>8.996.498</b>          | <b>382.155</b>                   | <b>(253.231)</b>                                                                             | <b>1.570.456</b>                    | <b>(6.238.054)</b>          | <b>1.934.473</b>      | <b>22.892.296</b> |
| Transferler                                         |           |                   |                           |                                  |                                                                                              |                                     | 1.934.473                   | (1.934.473)           | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                       |           |                   |                           |                                  | (218.216)                                                                                    |                                     |                             | (9.442.877)           | (9.661.093)       |
| - Dönem Karı (Zararı)                               |           |                   |                           |                                  |                                                                                              |                                     |                             | (9.442.877)           | (9.442.877)       |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                      |           |                   |                           |                                  | (218.216)                                                                                    |                                     |                             |                       | (218.216)         |
| <b>30.09.2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b> |           | <b>16.500.000</b> | <b>8.996.498</b>          | <b>382.155</b>                   | <b>(471.447)</b>                                                                             | <b>1.570.456</b>                    | <b>(4.303.581)</b>          | <b>(9.442.877)</b>    | <b>13.231.203</b> |

*İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla fiili dolaşımda bulunan pay oranı %72,60'tır.(31 Aralık 2019: %71,34)

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

Şirket'in, Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında yapmış olduğu güneş enerjisi üretim santralleri 2015, 2016 ve 2018 yıllarında tamamlanmıştır. 2015 yılında Gönen Güneş Enerji Santrali, 2016 yılında Kayı-1, Kayı-2 Senirce-1, Senirce-2 ve Senirce-3 Güneş Enerji Santralleri, 2018 yılında Koçtepe Güneş Enerji Santrali tamamlanmıştır. Bu durumda Şirket'in Güneş Enerji Santrali kurulu gücü 8 MW'a ulaşmıştır. Şirket ayrıca GES santrallerinden Gönen, Senirce 1, Senirce 2, Kayı 1 santrallerine 2020 yılında toplam 1.1 MW ilave güç artışı yaparak kurulu santrallerini tam kapasite çalıştırmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 20'dir. (31 Aralık 2019: 21)

## **AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları**

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet 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.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, 28 Ekim 2020 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır.

#### **Geçerli ve raporlama para birimi**

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

#### **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 ara dönem özet finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

#### **Netleştirme/Mahsup**

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

## **AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)**

### **2.1.2. Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar**

#### **a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmelerinde 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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **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 kavuşturmadır. 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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu**

Değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgili olup IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)**

### **2.1.2. Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)**

#### **b) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ve yürürlüğe girmiş standart, değişiklik ve yorumlar**

#### **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 2023 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.

#### **TMS 1’deki Değişiklikler – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması**

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalara” göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **2.2 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.

### **2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)**

### **2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

### **2.5. 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 akacağına 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.

Şirket; mevcut finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan ve bundan sonra akdedilecek finansal kiralama sözleşmeleri ile doğacak borçlarının teminatının sağlanması amacıyla, elektrik satış faaliyetleri kapsamında doğmuş ve doğacak olan alacaklarının 10.200.000 Euro tutarlık kısmını, temlik bedelinin tahsilinde borçlarına mahsup edilmek üzere Türk Borçlar Kanunu'nun 183 ve devamı madde hükümleri uyarınca devir ve temlik etmiştir.

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

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

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

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****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                   | 15-50      |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 4-25       |
| Taşıtlar                  | 4-20       |
| Demirbaşlar               | 3-25       |

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

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

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

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **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 gerçekleştirildiği anda gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

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

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

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

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

**Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

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

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

**Borçlanma Maliyetleri**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal Araçlar**

##### **(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm**

Şirket, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

##### **(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm**

###### Finansal araçlar

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal Araçlar (Devamı)**

##### ***(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)***

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

##### ***Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi***

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtmayı amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal Araçlar (Devamı)**

##### **(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)**

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkânı sağlayan özellikleri ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (Örneğin; rücu edilememe özelliği).
- Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.
- Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Finansal Araçlar (Devamı)****(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)**Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar

|                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>            | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>              | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.                                                         |
| <b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b> | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. |
| <b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>            | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.                                                                                                                                                    |

**(iii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm**Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Finansal Araçlar (Devamı)****(iv) Finansal tablo dışı bırakma**Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

**(v) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi**

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Kur Değişiminin Etkileri**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

**Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)**

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

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

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

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

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

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****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 kiralanana, 99,01 Euro bedel ile satın alınacaktır. Yine, 25/12/2019 tarihinde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile, euro döviz cinsinden "satıp geri kiralama yöntemi ile gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmesi" imzalamıştır. Kayı Köyü Köy Sokağı No:1 Merkez / ISPARTA adresinde bulunan "1 MW Güneş Elektrik Santrali" sözleşmenin konusunu oluşturmaktadır. Kira süresi 49 ay olup, sözleşme süresi sonunda kiralanana, 100,00 Euro bedel ile satın alınacaktır.

Şirket, bu sözleşmeleri "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı kapsamında değerlendirmektedir. Bu Standart kapsamında yapılan satış ve geri kiralama işlemleri, "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı hükümleri çerçevesinde "satış" işlemi olarak değerlendirilmemiştir. Bu nedenle devredilen varlıklar TFRS 9 kapsamında finansal tablolarda gösterilmeye devam edilmiştir. Kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda "maddi duran varlıklar" kalemi içerisinde, sözleşme kapsamındaki yükümlülükler, "kısa/uzun vadeli borçlanmalar" kalemi içerisinde ve işlemten 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 itibarıyla 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 oluştuğunda mali tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

**Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

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

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

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

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

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

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

**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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

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

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

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibariyle faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlamaları aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Eylül 2020</b>                          | <b>Hes</b>    | <b>Ges</b>       | <b>Diğer</b>   | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| Hasılat                                       | 1.314.924     | 9.988.757        | 172.961        | 11.476.642       |
| Maliyet                                       | (1.251.087)   | (2.418.254)      | (23.882)       | (3.693.223)      |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)</b> | <b>63.837</b> | <b>7.570.503</b> | <b>149.079</b> | <b>7.783.419</b> |

| <b>30 Eylül 2019</b>                          | <b>Hes</b>       | <b>Ges</b>       | <b>Diğer</b>  | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Hasılat                                       | 3.505.925        | 7.632.616        | 50.424        | 11.188.964       |
| Maliyet                                       | (1.384.258)      | (1.863.768)      | (34.208)      | (3.282.234)      |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)</b> | <b>2.121.667</b> | <b>5.768.847</b> | <b>16.216</b> | <b>7.906.730</b> |

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

| <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kasa                             | 461                  | 608                   |
| Banka                            | 1.606.752            | 1.353.133             |
| - Vadesiz mevduatlar             | 3.950                | 1.133                 |
| - Vadeli mevduatlar              | 1.602.801            | 1.352.000             |
| Diğer Menkul Kıymetler           | 343.500              | 295.051               |
|                                  | <b>1.950.713</b>     | <b>1.648.792</b>      |

\* Şirketin bilanço tarihi itibariyle Halk Bankasında bulunan vadeli mevduatlarının 102.000 TL'lik kısmı blokeli mevduat durumundadır.

**5. FİNANSAL BORÇLANMALAR**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal Borçlar</b>             | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Finansal işlemlerden toplam borçlar | 53.995.093           | 41.842.600            |
|                                     | <b>53.995.093</b>    | <b>41.842.600</b>     |

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçlar güneş enerjisi santrallerinin finansmanını sağlamak için Şirket ile Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. , Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ve Ziraat Katılım arasında yapılan kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)**Finansal borçların vadelerine göre detay dağılımı aşağıdaki gibidir:**a) Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>                  | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları | 834.198              | 1.026.879             |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar              | 13.842.556           | 8.135.376             |
| - Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar            | 16.970.557           | 10.683.189            |
| - Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri | (3.128.000)          | (2.547.814)           |
|                                                      | <b>14.676.754</b>    | <b>9.162.255</b>      |

**b) Uzun Vadeli Finansal Borçlar**

| <b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>                  | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Banka Kredileri                                      | 390.652              | 615.996               |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar              | 38.924.883           | 32.049.396            |
| - Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar            | 42.689.551           | 36.284.581            |
| - Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri | (3.764.668)          | (4.235.186)           |
|                                                      | <b>39.315.535</b>    | <b>32.665.391</b>     |

**c) Diğer Finansal Yükümlülükler**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| <b>Diğer Finansal Yükümlülükler</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Diğer Mali Borçlar                  | 2.803                | 14.953                |
|                                     | <b>2.803</b>         | <b>14.953</b>         |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların vadelerine göre detay dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 14.679.558           | 9.177.208             |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 13.963.846           | 8.888.919             |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 18.520.599           | 8.483.006             |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 6.831.090            | 11.639.844            |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | -                    | 3.653.622             |
|                                                   | <b>53.995.093</b>    | <b>41.842.600</b>     |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Ticari Alacaklar</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari Alacaklar        | 3.591.326            | 1.453.886             |
|                         | <b>3.591.326</b>     | <b>1.453.886</b>      |

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibariyle alacaklarına karşılık olarak aldığı ipotek ya da diğer teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Alacakların tahsil süresi 15-30 gündür ve Şirket'in vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 15-30 gün, Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Ticari Borçlar</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari Borçlar        | 177.458              | 85.476                |
| Diğer Ticari Borçlar  | 33.932               | 87.042                |
|                       | <b>211.390</b>       | <b>172.518</b>        |

Şirket'in ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 15-30 gündür. (2019: 15-30 gün). Ticari borçlara faiz uygulanmamaktadır.

**7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>   | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Vergi Dairesinden Alacaklar          | 29.484               | 12.674                |
| Vakıf Leasing Finansal Kiralama A.Ş. | -                    | 4.655.420             |
|                                      | <b>29.484</b>        | <b>4.668.094</b>      |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar (*) | 25.620               | 27.168                |
|                                    | <b>25.620</b>        | <b>27.168</b>         |

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

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**8. STOKLAR**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

| <b>Stoklar</b>                     | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Diğer Stoklar                      | 602.154              | 602.154               |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (306.503)            | (306.503)             |
|                                    | <b>295.651</b>       | <b>295.651</b>        |

(\*) 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.

**9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek SGK kesintileri        | 36.171               | 36.001                |
| Ödenecek Personel Gelir Vergisi | 23.887               | 22.373                |
|                                 | <b>60.058</b>        | <b>58.374</b>         |

**10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kullanılmayan İzin Karşılığı | 103.915              | 112.594               |
|                              | <b>103.915</b>       | <b>112.594</b>        |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 826.008              | 403.815               |
|                           | <b>826.008</b>       | <b>403.815</b>        |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR (Devamı)**

Kıdem tazminatı hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

|                        | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem Tazminatı Tavanı | 7.117,17             | 6.730,15              |
| Enflasyon Oranı        | 10,00%               | 13,00%                |
| Faiz Oranı             | 12,25%               | 18,25%                |
| İskonto Oranı          | 2,05%                | 4,65%                 |
| Ortalama Olasılık      | 100,00%              | 100,00%               |

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Dönem Başı</b>         | <b>403.815</b>       | <b>589.706</b>        |
| Hizmet maliyeti           | 66.922               | 37.835                |
| Faiz maliyeti             | 101.186              | 73.695                |
| Aktüeryal kayıp kazanç    | 279.764              | (22.218,2)            |
| Ödenen kıdem tazminatları | (25.680)             | (275.203)             |
| <b>Dönem Sonu</b>         | <b>826.008</b>       | <b>403.815</b>        |

**11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen Sipariş Avansları                 | 1.633                | -                     |
| Gelecek aylara ait giderler               | 51.474               | 96.219                |
|                                           | <b>53.107</b>        | <b>96.219</b>         |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait gelirler            | 1.766.553            | 1.766.553             |
|                                        | <b>1.766.553</b>     | <b>1.766.553</b>      |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelecek yıllara ait giderler              | 386                  | -                     |
|                                           | <b>386</b>           | <b>-</b>              |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle uzun vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelecek yıllara gıt gelirler           | 3.979.495            | 5.304.410             |
|                                        | <b>3.979.495</b>     | <b>5.304.410</b>      |

(\*) Şirket 25.09.2019 ve 25.12.2019 tarihlerinde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalamış olduğu Sat-Geri Kirala sözleşmeleri kapsamında net defter değeri 5.543.962,33 TL olan Güneş Enerjisi Santrallerini 12.904.600,00 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Şirket satıp geri kiralamış olduğu Ges'lere ilişkin toplam 7.360.637,67 TL kar elde etmiştir. TFRS 16 kapsamında bu kar 2019 yılında ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince doğrusal olarak gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 30.09.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin 1.324.915 TL tutarındaki kısmı yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir. Sat-Geri Kirala sözleşmelerine istinaden doğrusal hesaplama yöntemine göre 30.09.2020 tarihi itibarıyla hesaplanan 1.766.553 TL tutarındaki ertelenmiş gelir, gelecek aylara ait gelirler içerisinde; geri kalan 3.979.495 TL ise gelecek yıllara ait gelirler içerisinde gösterilmiştir.

**12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Devreden katma değer vergisi | -                    | 85.693                |
| Gelir Tahakkukları           | -                    | 3.855                 |
| İş Avansları                 | -                    | 2.378                 |
|                              | <b>-</b>             | <b>91.926</b>         |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar               | 34.145               | 15.865                |
|                                               | <b>34.145</b>        | <b>15.865</b>         |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b> | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek Vergi, Har. Ve Fonlar         | 62.543               | 98.226                |
| Ödenecek Diğer Yükümlülükler           | 513                  | -                     |
|                                        | <b>63.056</b>        | <b>98.226</b>         |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**13. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların ve ilgili birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maddi Duran Varlıklar                             | Arazi ve<br>Arsalar | Binalar          | Tesis Makine<br>ve Cihazlar | Taşıtlar         | Demirbaşlar      | Yapılmakta Olan<br>Yatırımlar | Toplam             |
|---------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                      |                     |                  |                             |                  |                  |                               |                    |
| <b>1 Ocak 2019 İtibariyle Açılış Bakiyesi</b>     | <b>248.413</b>      | <b>248.870</b>   | <b>39.733.334</b>           | <b>447.047</b>   | <b>483.500</b>   | <b>-</b>                      | <b>41.161.163</b>  |
| Alımlar                                           | -                   |                  | 5.501.179                   | -                | 14.944           | -                             | 5.516.122          |
| ÖSatımlar                                         | -                   | -                | -                           | -                | -                | -                             | -                  |
| Transferler                                       | -                   | -                | -                           | -                | -                | -                             | -                  |
| <b>30 Eylül 2020 itibariyle kapanış bakiyesi</b>  | <b>248.413</b>      | <b>248.870</b>   | <b>45.234.513</b>           | <b>447.047</b>   | <b>498.443</b>   | <b>-</b>                      | <b>46.677.285</b>  |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>              |                     |                  |                             |                  |                  |                               |                    |
| 1 Ocak 2019 İtibariyle açılış bakiyesi            | -                   | (169.341)        | (2.819.758)                 | (92.638)         | (379.310)        | -                             | (3.461.048)        |
| Dönem gideri                                      | -                   | (5.061)          | (1.298.341)                 | (20.858)         | (10.558)         | -                             | (1.334.818)        |
| <b>30 Eylül 2020 itibariyle kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>            | <b>(174.402)</b> | <b>(4.118.098)</b>          | <b>(113.496)</b> | <b>(389.868)</b> | <b>-</b>                      | <b>(4.795.866)</b> |
| <b>30 Eylül 2020 itibariyle net defter değeri</b> | <b>248.413</b>      | <b>74.468</b>    | <b>41.116.414</b>           | <b>333.551</b>   | <b>108.574</b>   | <b>-</b>                      | <b>41.881.419</b>  |

30 Eylül 2020 itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 83.134.804 TL'dir. (31 Aralık 2019: 77.092.585 TL)

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**13.MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

| Maddi Duran Varlıklar                              | Arazi ve<br>Arsalar | Binalar          | Tesis Makine<br>ve Cihazlar | Taşıtlar        | Demirbaşlar      | Yapılmakta Olan<br>Yatırımlar | Toplam             |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                       |                     |                  |                             |                 |                  |                               |                    |
| <b>1 Ocak 2019 İtibariyle Açılış Bakiyesi</b>      | <b>248.413</b>      | <b>243.370</b>   | <b>33.539.397</b>           | <b>187.047</b>  | <b>403.029</b>   | <b>-</b>                      | <b>34.621.254</b>  |
| Alımlar                                            | -                   | 5.500            | 12.834.200*                 | 260.000         | 80.471           |                               | 13.180.171         |
| Satımlar                                           | -                   | -                | (6.640.263)*                | -               | -                |                               | (6.640.263)        |
| Transferler                                        | -                   | -                | -                           | -               | -                |                               | -                  |
| <b>31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi</b>  | <b>248.413</b>      | <b>248.870</b>   | <b>39.733.334</b>           | <b>447.047</b>  | <b>483.500</b>   | <b>-</b>                      | <b>41.161.163</b>  |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>               |                     |                  |                             |                 |                  |                               |                    |
| 1 Ocak 2019 İtibariyle açılış bakiyesi             | -                   | (233.654)        | (2.782.420)                 | (148.428)       | (378.178)        | -                             | (3.542.681)        |
| Dönem gideri                                       | -                   | 64.313           | (37.338)                    | 55.790          | (1.132)          |                               | 81.633             |
| <b>31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>            | <b>(169.341)</b> | <b>(2.819.758)</b>          | <b>(92.638)</b> | <b>(379.310)</b> | <b>-</b>                      | <b>(3.461.048)</b> |
| <b>31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri</b> | <b>248.413</b>      | <b>79.529</b>    | <b>36.913.576</b>           | <b>354.409</b>  | <b>104.190</b>   | <b>-</b>                      | <b>37.700.115</b>  |

(\*) Tesis Makine ve Cihazlardaki alım satım tutarları; 25.09.2019 ve 25.12.2019 tarihlerinde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalanan Sat- Geri Kirala sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | Haklar          | İmtiyazlı Hizmet<br>Anlaşma Hakları | Toplam              |
|-----------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                         |                 |                                     |                     |
| <b>1 Ocak 2020 itibariyle açılış bakiyesi</b> | <b>29.840</b>   | <b>19.668.396</b>                   | <b>19.698.236</b>   |
| Alımlar                                       | -               | -                                   | -                   |
| 30 Eylül 2020 itibariyle kapanış bakiyesi     | <b>29.840</b>   | <b>19.668.396</b>                   | <b>19.698.236</b>   |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>                  |                 |                                     |                     |
| <b>1 Ocak 2020 itibariyle açılış bakiyesi</b> | <b>(23.994)</b> | <b>(11.567.469)</b>                 | <b>(11.591.463)</b> |
| Dönem gideri                                  | (1.478)         | (305.515)                           | (306.993)           |
| 30 Eylül 2020 itibariyle kapanış bakiyesi     | <b>(25.472)</b> | <b>(11.872.984)</b>                 | <b>(11.898.456)</b> |
| 30 Eylül 2020 itibariyle net defter değeri    | <b>4.368</b>    | <b>7.795.412</b>                    | <b>7.799.780</b>    |
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>          |                 |                                     |                     |
| <b>Maliyet Değeri</b>                         |                 |                                     |                     |
| <b>1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi</b> | <b>29.840</b>   | <b>19.668.396</b>                   | <b>19.698.236</b>   |
| Alımlar                                       | -               | -                                   | -                   |
| 31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi    | <b>29.840</b>   | <b>19.668.396</b>                   | <b>19.698.236</b>   |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>                  |                 |                                     |                     |
| <b>1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi</b> | <b>(23.399)</b> | <b>(11.166.248)</b>                 | <b>(11.189.647)</b> |
| Dönem gideri                                  | (595)           | (401.221)                           | (401.816)           |
| 31 Aralık 2019 itibariyle kapanış bakiyesi    | <b>(23.994)</b> | <b>(11.567.469)</b>                 | <b>(11.591.463)</b> |
| 31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri   | <b>5.846</b>    | <b>8.100.927</b>                    | <b>8.106.773</b>    |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**15. FİNANSAL YATIRIMLAR**

| Unvanı                            | 30 Eylül 2020 |             | 31 Aralık 2019 |             |
|-----------------------------------|---------------|-------------|----------------|-------------|
|                                   | Tutar         | Pay Oranı % | Tutar          | Pay Oranı % |
| Göltaş 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, Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş., Akbank T.A.Ş. ile 29.01.2010 tarihinde proje finansmanı sözleşmesi imzalamış, bu sözleşme kapsamında;

- Akbank TAŞ lehine, Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm hisseleri üzerinde birinci dereceden rehin verilmiştir. Ayrıca, Göltaş 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.

(\*) Şirket yönetimi, pay sahibi olduğu Göltaş Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin 06.10.2017 tarihli, sermaye artırım gündemli, olağanüstü genel kurul toplantısına katılmış; sermaye artırımını oylamasında karşıt oy kullanmış ve iştirak etmemiştir. Ancak, Göltaş 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 Göltaş 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 Göltaş 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 ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Gider Tahakkukları              | -              | 191.291        |
|                                 | -              | <b>191.291</b> |
|                                 |                |                |
|                                 | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
| 1 Ocak (*)                      | 308.408        | 308.408        |
| Yıl içerisinde ayrılan karşılık | -              | -              |
|                                 | <b>308.408</b> | <b>308.408</b> |
|                                 |                |                |
| Kısa Vadeli Karşılıklar         | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
| Toplam Kısa Vadeli Karşılıklar  | 388.408        | 499.699        |
|                                 | <b>388.408</b> | <b>499.699</b> |

(\*) 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.

**Şirket'in, rapor tarihi ile derdest olan davaların son durumu aşağıdaki gibidir.**

**ENERJİ BAKANLIĞI İLE TARİFE DAVALARI**

- 1- Ankara 13. İdare Mahkemesi 2018/2055 esas 2019/1689 karar sayılı 06.09.2019 tarihli karar ile davanın reddine karar verilmiş olup 12.03.2020 tarihli karar ile tarafların istinaf başvurularının reddine kesin olarak karar verilmiştir. Temyiz yolu kapalıdır. Anayasa Mahkemesine bireysel başvuru yapılmış olup, sonucu beklenmektedir.
- 2- 06.05.2019 tarihli 2019/496 Muh. Anayasa Mahkemesine idari yargılamanın çok uzun sürmesinden dolayı bireysel başvuru yapılmıştır.

**ENERJİ BAKANLIĞI İLE KAMU ORTAKLIK FONU (KOF) DAVALARI**

- 1- 29.05.2018 tarih ve 2018/1325 E. Ankara 13. İdare Mahkemesinde açılan davada, davalı idare cevap vermiştir. 12.03.2020 tarihli karar ile istinaf başvurularının reddine kesin olarak karar verilmiştir. Temyiz yolu kapalıdır. Anayasa Mahkemesine bireysel başvuru yapılmış olup, sonucu beklenmektedir. 2019/3432 E. Numaralı dosya.

## **16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

### **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 tanzim edilmiş, aleyhe olan rapora karşı beyan dilekçesi ve uzman görüşü dosyaya sunulmuştur. 20.01.2020 tarihli ara karar ile talep reddedilmiştir. 28.01.2020 tarihinde istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. Dosya Bölge Adliye Mahkemesindedir. Temyiz talebi Bölge Adliye Mahk. Tarafından reddedilmiş olup karar temyiz 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 Mahkemesindedir.
- 3- 12.10.2017 tarih ve 2017/910 Esas numaralı, 28.08.2017 tarihinde yapılan ve sermaye artırımını 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 Mahkemesindedir.
- 4- 07.08.2018 tarih ve 2018/716 Esas numaralı, dilekçe teatisi tamamlanmış olup dosyanın bilirkişiye tevdiine karar verilmiştir. Dosya bilirkişiden dönmüş rapora itirazlar doğrultusunda dosyanın tekrar bilirkişiye tevdiine karar verilmiştir. Bilirkişi ek raporu tamamlandı. Ek rapora ve davalı tarafın rapora beyanlarına karşın beyan dilekçesi dosyaya sunulmuştur. Sözlü yargılama aşaması başlayacağı için 21.09.2020 tarihli duruşmada bir sonraki duruşmaya kadar süre verilerek duruşma 26.10.2020 tarihine bırakılmıştır.
- 5- 27.09.2018 tarih ve 2018/1021 Esas numaralı, Göltaş Enerji yöneticilerine karşı açılan tazminat davasında, İstanbul 18. Ticaret Mahkemesinde dava derdesttir. Dosya bilirkişiye gönderilmiştir. Duruşması 19.11.2020 tarihinde dir.

### **DİĞER DAVALAR**

- 1- Sermaye Piyasası Kurulunun kesmiş olduğu 308.408-TL'lık 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- 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.
- 3- 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. Dosya bilirkişiye gönderilmiştir. Duruşması 10.12.2020 tarihinde dir.
- 4- 04.10.2018 tarih ve 2018/897 Esas numaralı, Akbank T.A.Ş. aleyhine açılan rehin tadil sözleşmesinin iptali davasında, dilekçe teatisi tamamlanmıştır. 15.01.2020 tarihli duruşma bilirkişi raporu tebliğ alınmış, rapora karşı beyan dilekçesi sunulmuştur. Dosyanın ek rapor alınmak üzere bilirkişiye tevdiine karar verilmiştir. Bilirkişi raporu ve 28.10.2020 tarihli duruşma beklenmektedir.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Eylül 2020</b>                                           | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> | <b>Diğer</b> |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------|--------------|
| 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                                        | -                   | -                 | -           | -            |
|                                                                | <b>385.000</b>      | -                 | -           | -            |

  

| <b>31 Aralık 2019</b>                                          | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> | <b>Diğer</b> |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------|--------------|
| 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                                        | -                   | -                 | -           | -            |
|                                                                | <b>385.000</b>      | -                 | -           | -            |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**17. ÖZKAYNAKLAR****a) Ödenmiş Sermaye**

|                                                      | 30 Eylül 2020    |                    | 31 Aralık 2019   |                    |
|------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                      | Pay oranı<br>(%) | Pay tutarı<br>(TL) | Pay oranı<br>(%) | Pay tutarı<br>(TL) |
| BİST’de işlem gören                                  | 72,60%           | 11.980.406         | 71,34%           | 11.772.493         |
| Ulusal Pazarda İşlem Görmeyen                        | 7,36%            | 1.212.186          | 8,94%            | 1.475.099          |
| 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                                          | 5,60%            | 924.504            | 5,27%            | 869.504            |
|                                                      | <b>100%</b>      | <b>16.500.000</b>  | <b>100</b>       | <b>16.500.000</b>  |

**b) Ödenmiş Sermaye/ Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

Şirket’in ödenmiş sermayesi, 1 TL nominal değerli ve 284.483 adedi A Grubu, 16.215.517 adedi B Grubu olmak üzere toplam 16.500.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: 16.500.000 TL).

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 50.000.000 TL).

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

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

**c) Sermaye Düzeltmesi Farkları**

Sermaye düzeltmesi farkları 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 8.996.498 TL’dir. (31 Aralık 2019: 8.996.498 TL).

**d) Paylara İlişkin Primler/İskontolar**

Hisse senetleri ihraç primleri, yeni çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan tutarları ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve sermaye artışlarında kullanılabilir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 382.155 TL tutarındaki primlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: 382.155 TL)

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1.570.456 TL tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 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.

**f) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları**

Diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak olan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları "TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" çerçevesinde hesaplanan Aktüeryal kayıp/kazançlardan oluşmakta olup 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla (471.447) TL tutarındadır. (31 Aralık 2019: (253.231) TL)

**g) Kâr Dağıtımı**

Hisseleri BIST'de işlem gören şirketler, SPK'nın temettü dağıtımını; 30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı SPK'nın 19. Maddesi ve ve SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No.'lu Kar 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.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları 4.303.581 TL'dir. (31 Aralık 2019: 6.238.054 TL)

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in satışları aşağıdaki gibidir:

| <b>Hasılat Ve Satışların Maliyeti</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Yurtiçi Satışlar                      | 11.449.498                       | 11.322.924                       | 4.318.478                          | 4.877.784                          |
| Diğer Gelirler                        | 172.960                          | 50.423                           | 55.006                             | 16.543                             |
| <b>Brüt Satışlar</b>                  | <b>11.622.458</b>                | <b>11.373.347</b>                | <b>4.373.484</b>                   | <b>4.894.327</b>                   |
| Satıştan İadeler (*)                  | (145.817)                        | (184.383)                        | (157)                              | (688)                              |
| <b>Net Satışlar</b>                   | <b>11.476.642</b>                | <b>11.188.964</b>                | <b>4.373.328</b>                   | <b>4.893.639</b>                   |
| <b>Satılan Hizmet Maliyeti</b>        | <b>(23.882)</b>                  | <b>(34.208)</b>                  | <b>(12.259)</b>                    | <b>(20.122)</b>                    |
| <b>Satılan Mamul Maliyeti</b>         | <b>(3.669.341)</b>               | <b>(3.248.026)</b>               | <b>(1.091.078)</b>                 | <b>(921.326)</b>                   |
| İşçilik Giderleri                     | (631.206)                        | (857.934)                        | (191.106)                          | (216.636)                          |
| Amortisman Giderleri                  | (1.631.083)                      | (1.229.329)                      | (582.813)                          | (412.556)                          |
| Bakım ve Onarım Giderleri             | (84.374)                         | (25.800)                         | (3.775)                            | (11.883)                           |
| Akaryakıt Giderleri                   | (18.660)                         | (23.180)                         | (4.102)                            | (7.233)                            |
| Enerji Giderleri                      | (41.647)                         | (78.640)                         | (16.554)                           | (12.767)                           |
| Sigorta Giderleri                     | (120.611)                        | (140.322)                        | (38.217)                           | (47.497)                           |
| Sistem Kullanım Bedeli                | (1.061.926)                      | (757.378)                        | (214.368)                          | (175.953)                          |
| -Çayköy HES Projesi                   | (517.816)                        | (365.485)                        | (1.478)                            | (1.367)                            |
| -GES Projeleri                        | (544.110)                        | (391.893)                        | (212.890)                          | (174.586)                          |
| Diğer                                 | (79.834)                         | (135.443)                        | (40.143)                           | (36.801)                           |
| <b>Satışların Maliyeti</b>            | <b>(3.693.223)</b>               | <b>(3.282.234)</b>               | <b>(1.103.337)</b>                 | <b>(941.448)</b>                   |
| <b>Brüt Kar/Zarar</b>                 | <b>7.783.419</b>                 | <b>7.906.730</b>                 | <b>3.269.991</b>                   | <b>3.952.191</b>                   |

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

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>      | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel Giderleri                  | (542.662)                        | (490.857)                        | (183.159)                          | (170.450)                          |
| Yönetim Kurulu ve Murakıp Giderleri | (192.226)                        | (167.633)                        | (66.458)                           | (58.115)                           |
| Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri    | (26.804)                         | (78.961)                         | (9.088)                            | (35.876)                           |
| Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri | (477.737)                        | (46.322)                         | (192.867)                          | 76.757                             |
| Temsil Giderleri                    | (18.009)                         | (376)                            | (5.345)                            | 10.320                             |
| Mahkeme ve Dava Ücretleri           | (28.981)                         | (307.951)                        | (6.206)                            | (289.781)                          |
| Amortisman ve İtfa Payları          | (281.789)                        | (16.758)                         | (11.353)                           | (10.812)                           |
| Akaryakıt Giderleri                 | (6.953)                          | (9.019)                          | (3.543)                            | (3.249)                            |
| Vergi, Resim ve Harçlar             | (11.596)                         | (3.956)                          | (1.293)                            | (447)                              |
| Seyahat Giderleri                   | (14.730)                         | (63.867)                         | (1.537)                            | (7.133)                            |
| Haberleşme Giderleri                | (20.703)                         | (10.137)                         | (4.963)                            | (4.505)                            |
| Aidat Giderleri                     | (18.406)                         | (644)                            | (484)                              | 31.864                             |
| Diğer Giderler                      | (51.610)                         | (85.013)                         | 140.270                            | (40.982)                           |
|                                     | <b>(1.692.206)</b>               | <b>(1.281.494)</b>               | <b>(346.026)</b>                   | <b>(502.409)</b>                   |

**20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>    | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar                  | 34.359                           | 265.679                          | 8.679                              | -                                  |
| Diğer Gelirler                               | 135                              | 143.503                          | -                                  | 50.369                             |
| Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Gelirleri | 11.599                           | 112.621                          | 1.439                              | 74.298                             |
| Sistem Kullanım Bedeli(*)                    | 565.615                          | -                                | 23.724                             | -                                  |
|                                              | <b>611.707</b>                   | <b>521.803</b>                   | <b>33.841</b>                      | <b>124.667</b>                     |

(\*) Akdeniz Elk. Dağ. A.Ş tarafından şirkete kesilen sistem kullanım bedellerinin Elektrik Üretim Anonim Şirketi' ne yansıtılmasından oluşmaktadır.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER (Devamı)**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı        | (73.001)                         | (90.937)                         | (60.752)                           | (72.695)                           |
| Giderleri (-)                             |                                  |                                  |                                    |                                    |
| Diğer Giderler                            | (242.319)                        | (184.244)                        | (79.207)                           | (67.255)                           |
| - Bağış ve Yardımlar                      | (18.001)                         | (5.000)                          | 9.500                              | -                                  |
| - Özel İşlem Vergisi                      | (1.537)                          | (902)                            | (379)                              | (386)                              |
| - Motorlu Taşıtlar Vergisi                | (7.027)                          | (2.657)                          | (3.423)                            | -                                  |
| - Diğer                                   | (215.754)                        | (175.685)                        | (84.905)                           | (66.870)                           |
|                                           | <b>(315.320)</b>                 | <b>(275.181)</b>                 | <b>(139.959)</b>                   | <b>(139.950)</b>                   |

**21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Menkul Kıymet Satış Karları              | 17.775                           | 23.907                           | 3.539                              | 9.776                              |
| Mdv Satış Karı (*)                       | 1.324.915                        | -                                | 441.638                            | -                                  |
|                                          | <b>1.342.690</b>                 | <b>23.907</b>                    | <b>445.177</b>                     | <b>9.776</b>                       |

(\*) Şirket 25.09.2019 ve 25.12.2019 tarihlerinde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. imzalamış olduğu Sat-Geri Kirala sözleşmeleri kapsamında net defter değeri 5.543.962,33 TL olan Güneş Enerjisi Santrallerini 12.904.600,00 TL'ye satmış ve finansal kiralama sözleşmesi ile geri kiralamıştır. Şirket satın geri kiralamış olduğu Ges'lere ilişkin toplam 7.360.637,67 TL kar elde etmiştir. TMS 17 kapsamında bu kar 2019 yılında ertelenmiş gelir olarak kaydedilmiş ve finansal kiralama sözleşme süresince doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır. Elde edilen karın 30.09.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin 1.324.915 TL tutarındaki kısmı yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir.

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansman Gelirleri</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Faiz Geliri                | 256.131                          | 320.015                          | 60.168                             | 308.094                            |
| Kambiyo Karları            | 2.089.070                        | 3.080.868                        | 1.125.031                          | 2.390.502                          |
|                            | <b>2.345.202</b>                 | <b>3.400.883</b>                 | <b>1.185.200</b>                   | <b>2.698.596</b>                   |

**b) Finansman Giderleri**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansman Giderleri</b>      | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri | (2.542.535)                      | (2.530.738)                      | (875.018)                          | (726.384)                          |
| Kambiyo Zararları               | (16.751.237)                     | (4.101.803)                      | (9.533.458)                        | (397.349)                          |
|                                 | <b>(19.293.772)</b>              | <b>(6.632.541)</b>               | <b>(10.408.476)</b>                | <b>(1.123.733)</b>                 |

**23. GELİR VERGİLERİ**

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

|                                    | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cari Dönem Vergi Gideri            | -                                | -                                | -                                  | -                                  |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | (224.597)                        | (41.936)                         | (1.574)                            | 220.779                            |
|                                    | <b>(224.597)</b>                 | <b>(41.936)</b>                  | <b>(1.574)</b>                     | <b>220.779</b>                     |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**23. GELİR VERGİLERİ (Devamı)****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 son günü akşamına kadar verilir ve aynı tarihte 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 17'nci 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 ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**23. GELİR VERGİLERİ (Devamı)****Ertelenmiş Vergi**

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <b>Geçici Farklar</b> |                       | <b>Vergi Varlığı / Yükümlülüğü</b> |                       |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|
|                                                    | <b>30 Eylül 2020</b>  | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>30 Eylül 2020</b>               | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar             | 15.904.047            | 15.921.091            | (3.291.995)                        | (3.295.744)           |
| Finansal Varlıklar Değer Farkları                  | 6.648.869             | 6.648.869             | (1.329.774)                        | (1.329.774)           |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</b>                | <b>22.552.916</b>     | <b>22.569.960</b>     | <b>(4.621.768)</b>                 | <b>(4.625.518)</b>    |
| Kıdem Tazminatı ve Kullanılmamış İzin Karşılıkları | (585.338)             | (607.626)             | 115.620                            | 120.524               |
| Kur Farkları, Vadeli ve Kredi-Leasing Tahakkukları | (7.056.004)           | (6.821.739)           | 1.552.321                          | 1.500.783             |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları                  | (306.503)             | (306.503)             | 67.431                             | 67.431                |
| Sat ve Kirala Düzeltmesi                           | (6.856.910)           | (8.181.824)           | 1.508.520                          | 1.800.001             |
| Reeskont                                           | (13.654)              | (13.654)              | 3.004                              | 3.004                 |
| Diğer                                              | (75.000)              | -                     | 16.500                             | -                     |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı</b>                    | <b>(14.893.407)</b>   | <b>(15.931.346)</b>   | <b>3.263.395</b>                   | <b>3.491.742</b>      |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net (K/Z)</b>     | <b>7.659.509</b>      | <b>6.638.614</b>      | <b>(1.358.373)</b>                 | <b>(1.133.776)</b>    |

|                                                 | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Dönem Başı</b>                               | <b>(1.112.918)</b>               | <b>(2.327.156)</b>                |
| Gelir Tablosunda Muhasebeleşen                  | (224.597)                        | 1.219.126                         |
| Diğer Kapsamlı Gelirler Ertelenmiş Vergi Geliri | 61.548                           | (4.888)                           |
| <b>Dönem Sonu</b>                               | <b>(1.275.967)</b>               | <b>(1.112.918)</b>                |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**24. PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

|                                         | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi          | 16.500.000                       | 16.500.000                       | 16.500.000                         | 16.500.000                         |
| Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı/Zararı | (9.442.877)                      | 3.622.171                        | (5.961.825)                        | 5.239.916                          |
| <b>Hisse Başına Düşen Kayıp/Kazanç</b>  | <b>(0,57)</b>                    | <b>0,22</b>                      | <b>(0,36)</b>                      | <b>0,32</b>                        |

**25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****a) İlişkili Taraflardan Alımlar**

| <b>İlişkili Taraflardan Alımlar</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Mustafa Tutar                       | 821.439                          | 1.370.142                         |
|                                     | <b>821.439</b>                   | <b>1.370.142</b>                  |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borç/alacak bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 0,00 TL)

**b) Üst Düzey Yöneticilere Yapılan Ödemeler**

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyelerine ücretler ve sağlanan menfaatler toplamı 192.226 TL'dir. (31 Aralık 2019: 225.747 TL)

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

**26. 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 çalışarak finansal risk tanımlanır ve değerlendirilir.

**Yoğunlaşma Riski**

Şirket'in cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının %11'i HES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği TETAŞ, %87'i GES üretiminin satışlarını gerçekleştirdiği CLK Akdeniz Elektrik AŞ'ye ve %2'si diğer gelirlere aittir.

**Kredi Riski**

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

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

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

| 30 Eylül 2020                                                                                                                                          | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|------------------|---------|
|                                                                                                                                                        | Ticari alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |                  |         |
|                                                                                                                                                        | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                         |                  |         |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                         | -                | 3.591.326   | -               | 55.104      | 1.606.752               |                  | 343.961 |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                            | -                | -           | -               | -           |                         |                  |         |
| <b>A.</b> Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                     | -                | 3.591.326   | -               | 55.104      | 1.606.752               |                  | 343.961 |
| <b>B.</b> Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| <b>C.</b> Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| <b>D.</b> Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                   | -                |             | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                |             | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| <b>E.</b> Bilanço dışı kredi içeren unsurlar                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

| 31 Aralık 2019                                                                                                                                         | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|------------------|---------|
|                                                                                                                                                        | Ticari alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |                  |         |
|                                                                                                                                                        | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                         |                  |         |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                         | -                | 1.453.886   | -               | 4.695.262   | 1.353.133               |                  | 295.659 |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                            | -                |             | -               | -           |                         |                  |         |
| <b>A.</b> Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                     | -                | 1.453.886   | -               | 4.695.262   | 1.353.133               |                  | 295.659 |
| <b>B.</b> Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| <b>C.</b> Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| <b>D.</b> Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |
| <b>E.</b> Bilanço dışı kredi içeren unsurlar                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -       |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**26. 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 2020             |                   |                                                        |                  |                    |                     |                    |         |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------|
| 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          | 53.860.528        | 53.995.093                                             | 3.229.503        | 11.450.055         | 39.315.535          | -                  | -       |
| Ticari Borçlar            | 211.390           | 211.390                                                | 211.390          | -                  | -                   | -                  | -       |
| Diğer Yükümlülükler       | 1.334.483         | 7.107.493                                              | 431.522          | 1.870.468          | 4.805.503           |                    |         |
| <b>Toplam Yükümlülük</b>  | <b>55.406.401</b> | <b>61.313.976</b>                                      | <b>3.872.414</b> | <b>13.320.523</b>  | <b>44.121.038</b>   | -                  | -       |

| 31 Aralık 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          | 41.842.599        | 41.842.599                                             | 1.982.668        | 7.194.541          | 32.665.390          | -                  | -       |
| Ticari Borçlar            | 172.518           | 172.518                                                | 120.763          | 51.755             | -                   | -                  | -       |
| Diğer Yükümlülükler       | 9.356.590         | 8.243.672                                              | 156.600          | 2.378.847          | 5.708.225           | -                  | -       |
| <b>Toplam Yükümlülük</b>  | <b>51.371.707</b> | <b>50.258.789</b>                                      | <b>2.260.031</b> | <b>9.625.143</b>   | <b>38.373.615</b>   | -                  | -       |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

| 30 Eylül 2020                                                         | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | Euro               | Usd            |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|----------------|
| 1. Dönen varlıklar                                                    | 29                                        | 0,86               | 2,67           |
| 2. Duran varlıklar                                                    |                                           |                    |                |
| <b>3. Toplam varlıklar (1+2)</b>                                      | <b>29</b>                                 | <b>0,86</b>        | <b>2,67</b>    |
| 4. Ticari Borçlar                                                     | 78.080                                    | -                  | 10.000         |
| 5. Finansal yükümlülükler                                             | 13.842.556                                | 1.516.477          |                |
| <b>6. Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)</b>                             | <b>13.920.636</b>                         | <b>1.516.477</b>   | <b>10.000</b>  |
| 7. Finansal yükümlülükler                                             | 38.924.883                                | 4.264.292          | -              |
| <b>8. Uzun vadeli yükümlülükler (6)</b>                               | <b>38.924.883</b>                         | <b>4.264.292</b>   | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam yükümlülükler (6+8)</b>                                  | <b>52.845.519</b>                         | <b>5.780.769</b>   | <b>10.000</b>  |
| <b>10. Net yabancı para varlık /<br/>(yükümlülük) pozisyonu (3-9)</b> | <b>(52.845.490)</b>                       | <b>(5.780.768)</b> | <b>(9.997)</b> |

| 31 Aralık 2019                                                        | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel Para Birimi) | Euro               | Usd      |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|----------|
| 1. Dönen varlıklar                                                    | 4.655.420                                 | 700.000            | -        |
| 2. Duran varlıklar                                                    | -                                         | -                  | -        |
| <b>3. Toplam varlıklar (1+2)</b>                                      | <b>4.655.420</b>                          | <b>700.000</b>     | <b>-</b> |
| 4. Ticari Borçlar                                                     | -                                         | -                  | -        |
| 5. Finansal yükümlülükler                                             | 8.135.380                                 | 1.223.255          | -        |
| <b>6. Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)</b>                             | <b>8.135.380</b>                          | <b>1.223.255</b>   | <b>-</b> |
| 7. Finansal yükümlülükler                                             | 32.049.394                                | 4.819.023          | -        |
| <b>8. Uzun vadeli yükümlülükler (6)</b>                               | <b>32.049.394</b>                         | <b>4.819.023</b>   | <b>-</b> |
| <b>9. Toplam yükümlülükler (6+8)</b>                                  | <b>40.184.774</b>                         | <b>6.042.278</b>   | <b>-</b> |
| <b>10. Net yabancı para varlık /<br/>(yükümlülük) pozisyonu (3-9)</b> | <b>(35.529.354)</b>                       | <b>(5.342.278)</b> | <b>-</b> |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski (Devamı)****Kur Riski Yönetimi (Devamı)**Duyarlılık Analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Euro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları başta olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı ile yapılmıştır.

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                                |                                 |                                  |                                 |                                  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 30 Eylül 2020                                                        |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                                      | Kar/zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                                      | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                 | (7.806)                         | 7.806                            | (7.806)                         | 7.806                            |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                  | <b>(7.806)</b>                  | <b>7.806</b>                     | <b>(7.806)</b>                  | <b>7.806</b>                     |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü                                       | (5.276.743)                     | 5.276.743                        | (5.276.743)                     | 5.276.743                        |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                                  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Euro net etki (1+2)</b>                                        | <b>(5.276.743)</b>              | <b>5.276.743</b>                 | <b>-5.276.743</b>               | <b>5.276.743</b>                 |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                                  | <b>(5.284.549)</b>              | <b>5.284.549</b>                 | <b>(5.284.549)</b>              | <b>5.284.549</b>                 |

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                                |                                 |                                  |                                 |                                  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31 Aralık 2019                                                       |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                                      | Kar/zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                                      | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                 | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                  | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü                                       | (3.552.935)                     | 3.552.935                        | (3.552.935)                     | 3.552.935                        |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                                  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Euro net etki (1+2)</b>                                        | <b>(3.552.935)</b>              | <b>3.552.935</b>                 | <b>-3.552.935</b>               | <b>3.552.935</b>                 |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                                  | <b>(3.552.935)</b>              | <b>3.552.935</b>                 | <b>(3.552.935)</b>              | <b>3.552.935</b>                 |

**AKSU ENERJİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski (Devamı)**

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

|                                              | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Toplam finansal borç                         | 53.995.093           | 41.842.600            |
| Nakit değerler ve bankalar                   | (1.950.713)          | (1.648.792)           |
| Net finansal borç                            | 52.044.380           | 40.193.808            |
| Özkaynaklar                                  | 13.231.202           | 22.892.296            |
| <b>Net finansal borç / Özkaynaklar oranı</b> | <b>3,93</b>          | <b>1,76</b>           |

**27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.