

**AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	3
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akış Tabloları	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-68
NOT 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-10
NOT 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	11-31
NOT 3 İşletme Birleşmeleri	31
NOT 4 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri.....	31
NOT 5 Diğer İşletmelerdeki Paylar.....	32-33
NOT 6 Bölümlere Göre Raporlama	33
NOT 7 İlişkili Taraf Açıklamaları	33-35
NOT 8 Nakit ve Nakit Benzerleri	35
NOT 9 Finansal Yatırımlar	35
NOT 10 Finansal Borçlar.....	36
NOT 11 Ticari Alacak ve Borçlar	37-38
NOT 12 Diğer Alacak ve Borçlar	39-40
NOT 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	40
NOT 14 Stoklar	41
NOT 15 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	41
NOT 16 Maddi Duran Varlıklar	42-43
NOT 17 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43
NOT 18 Devlet Teşvik ve Yardımları	44
NOT 19 Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülükler	44-45
NOT 20 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	46-47
NOT 21 Diğer Varlıklar	47
NOT 22 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	48-51
NOT 23 Hasılat Ve Satışların Maliyeti	52
NOT 24 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri ve Araştırma ve Geliştirme Giderleri.....	53
NOT 25 Niteliklerine Göre Giderler	53-54
NOT 26 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	54
NOT 27 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	55
NOT 28 Finansman Gelir / Giderler	55-56
NOT 29 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	56-58
NOT 30 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Dönem Kar / (Zararı).....	59-60
NOT 31 Pay Başına Kazanç / (Zarar)	61
NOT 32 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	61-65
NOT 33 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	66-67
NOT 34 Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar	68
NOT 35 Mali Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	68

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		7,123,215	7,972,649
Nakit ve Nakit Benzerleri	8	844,970	1,028,375
Ticari Alacaklar	11	169,333	359,359
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		-	803
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		169,333	358,556
Diğer Alacaklar	12	5,607,951	6,000,835
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		-	5,863,686
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		5,607,951	137,149
Stoklar	14	200,022	75,555
Peşin Ödenmiş Giderler	15	239,697	16,895
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	-	17,569
Diğer Dönen Varlıklar	21	61,242	86,561
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	30	-	387,500
Duran Varlıklar		1,347,041	4,699,500
Diğer Alacaklar	12	1,026,703	4,036,615
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>		-	2,000,000
- <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>		1,026,703	2,036,615
Maddi Duran Varlıklar	16	260,347	341,873
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	23,465	22,199
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	36,526	298,813
TOPLAM VARLIKLAR		8,470,256	12,672,149

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2015	31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4,584,251	2,313,202
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	66,093	73,630
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	13,117	24,666
Ticari Borçlar	11	2,096,770	1,408,074
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		-	542,165
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		2,096,770	865,909
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	28,254	10,860
Diğer Borçlar	12	2,380,017	774,001
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		304,554	255,187
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		2,075,463	518,814
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	-	21,971
Uzun Vadeli Yükümlülükler		164,652	248,010
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	-	7,320
Diğer Borçlar	12	116,889	183,656
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		-	-
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		116,889	183,656
Uzun Vadeli Karşılıklar	20	43,737	28,537
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		43,737	28,537
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	4,026	28,497
ÖZKAYNAKLAR		3,721,353	10,110,937
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3,717,643	9,232,203
Ödenmiş Sermaye	22.1	8,000,000	8,000,000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	22.2	5,048,738	5,048,738
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazançları / (Kayıpları)</i>	22.3	(93,988)	(86,898)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi	22.4	(7,962,048)	(3,093,104)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.5	214,003	214,003
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22.6	(1,290,103)	(1,931,222)
Net Dönem Karı/Zararı	31	(198,959)	1,080,686
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.7	3,710	878,734
TOPLAM KAYNAKLAR		8,470,256	12,672,149

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01. - 30.09.2015	01.01. - 30.09.2014	01.07. - 30.09.2015	01.07. - 30.09.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	23.1	6,939,887	7,124,922	5,250,058	3,620,218
Satışların Maliyeti (-)	23.2	(6,087,200)	(6,586,260)	(4,598,166)	(3,686,510)
BRÜT KAR / (ZARAR)		852,687	538,662	651,892	(66,292)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25.1	(593,877)	(675,534)	(222,714)	(176,611)
Pazarlama Giderleri (-)	25.2	(370,472)	(456,670)	(148,640)	(131,140)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	194,131	946,649	38,576	467,819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(78,073)	(171,877)	(14,506)	(4,952)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		4,396	181,230	304,608	88,824
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	127,994	1,139,801	-	615,155
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(7,754)	(122,985)	(5,215)	(7,597)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		124,636	1,198,046	299,393	696,382
Finansman Gelirleri	28	5,063	78,971	12	77,707
Finansman Giderleri (-)	28	(88,279)	(257,735)	(64,116)	(163,210)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		41,420	1,019,282	235,289	610,879
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(238,953)	(97,091)	12,710	4,384
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	29	-	(1,533)	-	48,986
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	29	(238,953)	(95,558)	12,710	(44,602)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(197,533)	922,191	247,999	615,263
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	30	-	(621,102)	-	(603,701)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(197,533)	301,089	247,999	11,562
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.7	1,426	(85,960)	2,058	(171,486)
Ana Ortaklık Payları	31	(198,959)	387,049	245,941	183,048
Pay Başına Kazanç		(0.025)	0.048	0.031	0.023
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	(0.025)	0.126	0.031	0.098
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	0.000	(0.078)	0.000	(0.075)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Dipnot Referansları	01.01. - 30.09.2015	01.01. - 30.09.2014	01.07. - 30.09.2015	01.07. - 30.09.2014
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(197,533)	301,089	247,999	11,562
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i>				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(4,551)	(30,787)	(2,267)	(19,353)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp), ertelenmiş vergi etkisi dahil	20	(5,688)	(38,485)	(2,833)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29	1,137	7,698	566
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	(4,551)	(30,787)	(2,267)	(19,353)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	(202,084)	270,302	245,732	(7,791)
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3,965	(98,299)	3,346	(132,907)
Ana Ortaklık Payları	(206,049)	368,601	242,386	125,116

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir,)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler											
Birikmiş Karlar / (Zararlar)											
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskon tolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazanç / (Kayıp	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Öz Kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
01 Ocak 2014 tarihi itibariyle bakiyeler	8,000,000	5,048,738	(86,420)	(8,547,854)	214,003	(1,996,606)	-	2,631,861	1,172,488	3,804,349	
Azınlık payı ödemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	15,609	15,609	
Bağlı ortaklık satımı etkisi	-	-	-	-	-	4,432	-	4,432	-	4,432	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	31	-	-	(18,448)	-	-	387,049	368,601	(98,299)	270,302	
30 Eylül 2014 tarihi itibariyle bakiyeler	8,000,000	5,048,738	(104,868)	(8,547,854)	214,003	(1,992,174)	387,049	3,004,894	1,089,798	4,094,692	
01 Ocak 2015 tarihi itibariyle bakiyeler	8,000,000	5,048,738	(86,898)	(3,093,104)	214,003	(850,536)	-	9,232,203	878,734	10,110,937	
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	22.4	-	-	-	(4,868,944)	-	(439,567)	(5,308,511)	(878,989)	(6,187,500)	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	31	-	-	(7,090)	-	-	(198,959)	(206,049)	3,965	(202,084)	
30 Eylül 2015 tarihi itibariyle bakiyeler	8,000,000	5,048,738	(93,988)	(7,962,048)	214,003	(1,290,103)	(198,959)	3,717,643	3,710	3,721,353	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir,)

		Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01. - 30.09.2015	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01. - 30.09.2014
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		5,662,428	(1,856,810)
Dönem karı / (zararı), net		(197,533)	301,089
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Payları İle İlgili Düzeltmeler	16 - 17	89,809	193,790
Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	8,110	36,192
İzin Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	-	(2,775)
Faiz Tahakkukları İle İlgili Düzeltmeler	10	12,417	16,514
Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	11	-	150,881
Vergi Geliri / Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	238,953	(54,906)
Alacak Reeskontları İle İlgili Düzeltmeler	26	(66,788)	(147,287)
Borç Reeskontları İle İlgili Düzeltmeler	26	47,553	27,375
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	29	(1,137)	(7,698)
İşletme Birleşmesinden Kaynaklanan Ertelenmiş Vergi Etkisi	29	-	30,465
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	256,814	(3,144,675)
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	3,402,796	(4,462,918)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14	(124,467)	1,199,210
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	15 - 21 - 29	(179,914)	(581,879)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	641,144	(614,601)
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	1,556,642	1,697,753
Kısa Vadeli Karşılıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	-	(157,000)
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	15 - 21	-	3,714,466
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi Ödemeleri	29	(21,971)	(50,806)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5,807,010)	447,813
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit	16 - 17	(9,549)	(285,006)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit	16 - 17	-	945,118
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Girişler	16 - 17	-	(1,244,438)
Bağlı Ortaklık Satımından Kaynaklanan Çıkışlar	16 - 17	-	914,238
Hisse değişimleri etkisi		-	4,432
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	3	387,500	(117,290)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	22.4	(5,308,511)	-
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	22.7	(876,450)	230,759
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(38,823)	1,396,285
Banka kredilerindeki değişim	10	(38,823)	1,396,285
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(183,405)	(12,712)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1,028,375	370,140
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		844,970	357,428

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aksel Yatırım Holding Anonim Şirketi (Eski unvanları sırasıyla Aksel Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi ile Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi) (“Ana Ortaklık Şirket”) ve bağlı ortaklıkları, konsolide finansal tablo dipnotlarında “Grup” olarak ifade edileceklerdir.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dâhil edilen diğer şirketlerin faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Aksel Yatırım Holding Anonim Şirketi

Eski unvanları sırasıyla Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olan Aksel Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi (“Ana Ortaklık Şirket” veya “Şirket”), 2006 yılında kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket’in unvanı ilk olarak 08 Şubat 2011 tarihli olağan genel kurul toplantısında Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiş olup daha sonra 25 Ekim 2013 tarihinde ise Aksel Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş ve tescil edilmiştir. Son olarak, Ana Ortaklık Şirket’in 25 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla unvanı Aksel Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak tescil edilmiştir.

Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvan değişikliğine gitmeden önce, 30 Aralık 2010 tarihinde yapılan genel kurulunda unvanı Mataş Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. olan şirketi tüm aktif ve pasifi ile kül halinde devir almak sureti ile Türk Ticaret Kanunu’nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşme kararı almıştır. Söz konusu birleşme sonucunda Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermaye artırımı yaparak birleşme nedeniyle infisah eden Mataş Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir. Tarafların birleşmeye ilişkin olarak 10 Aralık 2010 ve 30 Aralık 2010 tarihlerinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları 31 Aralık 2010 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir.

Mataş Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin 07 Ekim 2013 tarihinde gerçekleşen ve 25 Ekim 2013 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul’unda; Şirket’in unvanı Aksel Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26 Temmuz 2013 tarihli SPK-26/843 sayılı görüşüyle de birlikte Şirket’in ana sözleşmesinde yer alan Şirket’in maksat ve mevzuu değiştirilerek Şirket, “Yatırım Holding” statüsüne dönüştürülmüştür. Şirket’in 09 Kasım 2013 tarihindeki yönetim kurulu kararına göre; Şirket’in mevcut durumdaki matbaacılık faaliyetleri, 23 Ekim 2013 tarihinde kuruluşu tescil edilen, sermayesinin tamamının Aksel Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi’ne ait paylardan oluşan MTŞ Matbaacılık Limited Şirketi unvanıyla kurulan ve 28 Ekim 2013 tarihi itibarıyla unvanını “Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi” olarak değiştiren Şirket aracılığıyla yürütülmesi kararlaştırılmıştır. Ana Ortaklık Şirket’in 27 Haziran 2014 tarihinde bağlı ortaklığı konumunda bulunan Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi hisselerini satmasıyla birlikte, Grup matbaacılık faaliyetinden çıkmış bulunmaktadır.

Ana Ortaklık Şirket’in esas faaliyet konusu, Enerji, Finans, Üretim ve Teknoloji sektörlerini de içeren çeşitli sektörlerde faaliyet gösterecek Şirket veya Şirketler kurmak veya bu Şirket’lere iştirak ederek Şirket’lerin yönetim ve denetimini yapmak suretiyle ilgili şirketlere finansman, yatırım alanlarında danışmanlık hizmeti vermektir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi 8,000,000 TL (31 Aralık 2014: 8,000,000 TL) olup, 24 Mayıs 2015 tarihinde Oğuz Murat Otay, o tarihte Şirket’in ana ortağı konumunda bulunan VBG Holding Anonim Şirketi’ne ait imtiyazlı hisseleri iktisap etmiştir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklık Şirket’in hisse senetleri 22 Temmuz 2011 tarihinde Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) Birincil Piyasa’da halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %88.75’i Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (eski adıyla İMKB) işlem görmektedir (31 Aralık 2014: % 88.75).

Ana Ortaklık Şirket bünyesinde, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 2’dir (01 Ocak – 31 Aralık 2014 : 2 kişi). Ana Ortaklık Şirket yönetimi, 09 Ekim 2013 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, matbaacılık faaliyetlerinin yürütüleceği %100 bağlı ortaklığı konumunda olan Mataş Matbaacılık A.Ş. (MTŞ Matbaacılık Limited Şirketi) yi kurmuştur. 31 Aralık 2013 tarihli kararda ise matbaacılık faaliyetlerinde istihdam ettiği personellerini, tüm hukuki haklarıyla birlikte, Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi’ne devrini gerçekleştirmiştir. Ana Ortaklık Şirket’in 27 Haziran 2014 tarihinde bağlı ortaklığı konumunda bulunan Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi hisselerini satmasıyla birlikte, Grup matbaacılık faaliyetinden çıkmış bulunmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket’in yönetim merkezi, Acarlar Mahallesi Acarkent Sitesi 6. Cadde No:7 Beykoz/İstanbul adresinde yer almaktadır. Şirket’in şubesi bulunmamaktadır.

Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi

Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi (“Ansa Enerji veya Şirket”) 01 Eylül 2010 tarihinde “Ka Enerji ve Depolama Anonim Şirketi” unvanıyla İstanbul’da kurulmuş olup 06 Eylül 2011 tarihinde şimdiki unvanını tescil ettirmiştir.

Şirket’in başlıca faaliyet alanları, enerji, petrol ve perakende sektörleridir. Şirket ayrıca, bu sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in çalışan personeli bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Veysel Salihoğlu	-	%56.25
Aksel Yatırım Holding Anonim Şirketi	%100.00	%43.75
Toplam	%100.00	%100.00

Şirket’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir;

Cevizli Mahallesi Mustafa Kemal Caddesi
Seyit Gazi Sokak Hukukçular Towers
A Blok Kat: 8 D: 60, Kartal / İstanbul

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

AVM Petrol Denizcilik Turizm Taşımacılık İthalat İhracat ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi

AVM Petrol Denizcilik Turizm Taşımacılık İthalat İhracat ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi (“AVM Petrol veya Şirket”), 2003 yılında Muğla, Türkiye’de kurulmuştur.

Şirket, petrol istasyonu işletmeciliği sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket, Bodrum / Muğla’da bulunan akaryakıt satış istasyonu için Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş. ile akaryakıt istasyonuna bayilik sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket, akaryakıt satış istasyonunu, Doğuştur Turgutreis Marina İşletme Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi’nden 01 Haziran 2003 tarihinde, 15 yıl 7 ay 7 günlüğüne sözleşme tanzim ederek kiralamıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’te çalışan ortalama personel sayısı 5’tir (31 Aralık 2014: 4).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi	%99.50	%99.50
Esin Çoban	%0.50	%0.50
Toplam	%100.00	%100.00

Şirket’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir;

Bodrum Turgutreis D Marin
Akaryakıt İstasyonu
Bodrum / Muğla

KA Petrol Turizm Otelcilik Tekstil Sanayi Limited Şirketi

KA Petrol Turizm Otelcilik Tekstil Sanayi Limited Şirketi (“KA Petrol veya Şirket”), 2006 yılında “HS İndirim Mağazaları İşletmeciliği Tekstil Ticaret Ltd. Şti.” unvanıyla İstanbul, Türkiye’de kurulmuş olup unvanını 23 Ekim 2009’da “KA Petrol Turizm Otelcilik Ltd. Şti.” olarak değiştirmiştir.

Şirket, petrol istasyonu işletmeciliği sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket, İntifa hakkı Opet Petrolcülük A.Ş. tarafından alınmış olan Prof. Hayrettin Kerim Gökay Cd. No.140 Kadıköy, İstanbul adresindeki akaryakıt istasyonunun, satış yeri ve müşterileri ile birlikte işletmeciliğini ve bayiliğini, 27 Eylül 2010 tarihinde, 5 yıl süreliğine bayilik sözleşmesi tanzim ederek almıştır. Şirket, 10 Ekim 2014 tarihi itibarıyla işletmeciliğini yürüttüğü istasyonla ilgili sözleşmesini sulh içinde anlaşarak fesih etmiştir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’te çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 17).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirket hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi	%100.00	%90.00
Veysel Salihoğlu	-	%10.00
Toplam	%100.00	%100.00

Şirket’in rapor tarihi itibariyle tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Prof. Fahrettin Kerim Gökay Cd.
No.140 Kadıköy / İstanbul

Sancaktepe Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi

Sancaktepe Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi (“Sancaktepe Petrol veya Şirket”), 2010 yılında İstanbul, Türkiye’de kurulmuştur.

Grup Yönetiminden alınan bilgiye göre, Ana Ortaklık Şirket’in dolaylı bağlı ortaklığı konumunda bulunan Sancaktepe Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi, Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş. ile akaryakıt istasyonu bayilik sözleşmesini feshetmiş, Hema Akaryakıt Dağıtım Uluslararası Nakliye İnşaat Gıda İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile akaryakıt alımı konusunda yeni sözleşme imzalamıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Şirket’te çalışan ortalama personel sayısı 4’tür (31 Aralık 2014: 7).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirket hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi	%100.00	%100.00
Toplam	%100.00	%100.00

Şirket’in rapor tarihi itibariyle tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Canbalı Mahallesi İzmir Yolu Üzeri
Terazi Kırı Mevkii
Karacabey / Bursa

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Ana Ortaklık Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafında yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları’na (‘TFRS/TMS’) uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, “Uygulanan Muhasebe Standartları”nda da belirtildiği üzere Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Grup 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

Rapor Para Birimi

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı olarak TL’dir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Grup’un konsolide finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 09 Kasım 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Şirket’in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler “özkaynak yöntemi”ne tabi tutulmaktadır.

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket’inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işlemi, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dâhil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2015

	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı	(Doğrudan+ Dolaylı)	Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
Bağlı Ortaklıklar	(Doğrudan)		Payı
Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi	%100	%100	-
AVM Petrol Denizcilik Turizm Taşımacılık İthalat İhracat ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi	-	%99.50	%0.50
KA Petrol Turizm Otelcilik Tekstil Sanayi Limited Şirketi	-	%100	-
Sancaktepe Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi	-	%100	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2014

	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı	(Doğrudan+ Dolaylı)	Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
Bağlı Ortaklıklar	(Doğrudan)		Payı
Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi (*)	%43.75	%43.75	%56.25
AVM Petrol Denizcilik Turizm Taşımacılık İthalat İhracat ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi (*)	-	%43.53	%56.47
KA Petrol Turizm Otelcilik Tekstil Sanayi Limited Şirketi (*)	-	%43.75	%56.25
Sancaktepe Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi (*)	-	%43.75	%56.25

(*) Aksel Yatırım Holding Anonim Şirketi’nin ilgili Şirketlerdeki dolaylı ortaklık oranı %50’nin altında olmasına rağmen, Ana Ortaklık Şirket’in ilgili Şirketlerin faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olmasından dolayı, ilgili Şirketler tam konsolidasyon kapsamında konsolidasyona dâhil edilmişlerdir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) Yıllık raporlama dönemi sonu 30 Eylül 2015 tarihi olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar;

- TMS 32’deki değişiklik, “Finansal Araçlar”: “varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve finansal durum tablosundaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.

- TMS 36’daki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü” geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

- TMS 39’daki değişiklik, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçme” - “türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.

- TFRYK 21 - “Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 “Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar” üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

b) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

-Yıllık İyileştirmeler 2013: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 1, TFRS’ nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hâsılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hâsılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hâsılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığı açıklanmıştır.

- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hâsılat”, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hâsılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış metotlarına ilişkin değişiklik
- TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Grup’un Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu üzerinden, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 376’ncı maddesi kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 2014/11 sayılı Bülten’inde yayımlanmış bulunan 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı karar kapsamında yapılan değerlendirme sonucunda, sermaye kaybının %54.70 oranında olduğu tespit edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Ana Ortaklık Şirket’in 27 Haziran 2014 tarihinde, bağlı ortaklığı konumunda bulunan Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi hisselerini satmasıyla birlikte, Grup matbaacılık faaliyetinden çıkmış bulunmaktadır. Ana Ortaklık Şirket enerji ve petrol istasyonu işletmeciliği sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Libadiye Petrol Ürünleri Anonim Şirketi hisselerini 26 Eylül 2014 tarihinde satmıştır. Ayrıca, Ana Ortaklık Şirket’in dolaylı bağlı ortaklığı konumunda bulunan KA Petrol Turizm Otelcilik Tekstil Sanayi Limited Şirketi, 10 Ekim 2014 tarihi itibarıyla işletmeciliğini yürüttüğü istasyonla ilgili sözleşmesini sulh içinde anlaşılarak feshetmiştir.

Bu sebeplerden dolayı, “TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı” gereğince, Grup’un 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde matbaacılık ve yukarıdaki paragrafta bahsedilen iki adet petrol işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan gelir ve giderler tek bir kalem olarak, aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda “Durdurulan Faaliyetler Dönem Kar / (Zararı)” hesabında gösterilmiştir. İlgili değişikliğin geçmiş dönem faaliyet kar / (zararına) bir etkisi bulunmamaktadır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibariyle kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar yukarıda sunulan 'Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi' başlığı adı altında açıklanmıştır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ıskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için karşılık ayrılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.c'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.c'de açıklanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, ıskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 19'da yer almaktadır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

2.c Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akış tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Yatırımlar

Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletmenin sonraki ölçümünde maliyeti veya itfa edilmiş maliyetinden ölçülen bir varlık için teslim tarihi muhasebesini uygulaması durumunda, söz konusu varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların sonraki ölçümleri

Bir işletme, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, varlık niteliğindeki türev ürünler de dâhil olmak üzere finansal varlıkları, gerçeğe uygun değerlerinden, satış veya diğer türden elden çıkarmalarda oluşabilecek işlem maliyetlerini düşmeksizin ölçer. Aşağıdaki finansal varlıklar bu hükümden müstesnadır:

- Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken kredi ve alacaklar,
- Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve
- Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ile aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan söz konusu özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesiyle ödenmesi gereken türev ürünlere yapılan yatırımlar. Sözü edilen finansal varlıklar maliyetlerinden ölçülür.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmıştır. Bir finansal varlık veya finansal borç, aşağıdaki durumlarda alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılır:

- (a) Esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş veya yüklenilmiştir,
- (b) Birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçasıdır veya
- (c) Bir türev üründür (finansal teminat sözleşmesi olan veya etkin bir finansal riskten korunma aracı olan türev ürünler hariç).

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

İşletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, aşağıdakiler dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardır.

- (a) İşletmenin ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıfladığı finansal varlıklar,
- (b) İşletmenin satılmaya hazır olarak tanımladığı finansal varlıklar ve
- (c) Kredi ve alacak tanımına giren finansal varlıklar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır olarak tanımlanan veya kredi ve alacak, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Finansal Borçlar

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile ıskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak ıskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülür, geriye kalan bir tutar olması durumunda ise kalan bakiye esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları, ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar finansal durum tablosunda peşin ödenmiş giderler hesap kalemi içerisinde gösterilir.

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, hareketli ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değer artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Maddi Duran Varlıklar

Grup’un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralar gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da hâlihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dâhil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hâsılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dâhil edilir.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıt araçları	4 - 5 yıl
Demirbaşlar	3- 20 yıl
Özel maliyetler	Kira süresince / Faydalı ömür

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilâtlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerleri gerçekleşebilir / gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve gayri maddi sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup’un aktifleştirmiş olduğu borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (01 Ocak – 31 Aralık 2014 : Yoktur).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dâhil edilen kur farkları
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası’nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup’un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dâhilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Vergilendirme

İlişikteki konsolide finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilmebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dâhil edilir. Söz konusu satın alınan şirketlerin TFRS 3’e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki rayiç değerlerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Satın alınan şirket, satın alma tarihinden itibaren kar veya zarar tablosuna dâhil edilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olmak üzere değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin, işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmekte dolayısıyla konsolide finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemektedir. Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmeli ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olduğundan, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS’ ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dâhil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmektedir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşan aktif – pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla, özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabı kullanılmaktadır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözüken ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kiralama İşlemleri

Grup - Kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Grup’un kiracı olduğu durumda ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda “maddi duran varlıklar” hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde “finansal kiralama borçları” hesabında gösterilmektedir.

Finansal kiralama borçları, ilgili maddi duran varlığın satın alma değeri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, kira dönemi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak gösterilir.

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Gelir Tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır,

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);

(ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 7).

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:-

	30.09.2015	31.12.2014
USD	3.0433	2.3189
EURO	3.4212	2.8207

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hâsılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hâsılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hâsılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun, kar elde eden bölümlerin toplam sonuçları ile zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ana ortaklık Şirket ve bağlı ortaklıkları, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, enerji ve petrol istasyon işletmeciliği sektörlerinde sürdürmüştür. Ana Ortaklık Şirket’in matbaacılık sektöründen çıkması sebebiyle, 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde matbaacılık faaliyetleri sonucu, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı gereğince, “Durdurulan Faaliyetler Dönem Kar / (Zararı)” hesabı altında tek kalemde gösterilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda, Sürdürülen faaliyetler bölümü sadece “enerji ve petrol istasyon işletmeciliği” faaliyetlerini kapsamakta olduğundan, aynı tarihler itibarıyla kar veya zarar tablolarının bölümlere göre raporlaması yapılmamıştır (Not 6).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, azami 3,828.37 TL (31 Aralık 2014: 3,438.22 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını, Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosuna, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise konsolide özkaynak değişim tablosuna yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Etkin faiz oranı	%16.40	%16.24
Enflasyon oranı	%7.20	%6.77
Reel iskonto oranı	%8.58	%8.87

Sosyal Sigortalar Primleri

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Kar Payları

Kar payı alacakları, Grup’un iştiraklerinden elde ettiği kar payları temettünün tahsil etme hakkı doğduğu zaman gelir kaydedilir, kar payı ödemeleri ise ilan edildikleri dönemde kardan dağıtım olarak gösterilir.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Grup’un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup’un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Hâsılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış ıskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Grup’un satış gelirleri, petrol bayilerinde yapılan akaryakıt, LPG ve market satışlarından oluşmaktadır.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hâsılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hâsılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Temettü ve diğer gelirler

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettüyü tahsil etme hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda konsolide finansal tablolara alınır.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net dönem kar / (zararı)nın ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup’un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde işletme birleşmesi gerçekleşmemiştir.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde iktisap edilen finansal yatırımlar, TFRS 5 “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler” standardı uyarınca ilişikteki finansal tablolarda Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

NOT 4 – ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin, işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap döneminde gerçekleşen ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Aksel Yatırım Holding Anonim Şirketi, 09 Ocak 2013 tarihinde, Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi’nin %43.75’ini, o tarihte ilişkili tarafı konumunda bulunan Veysel Salihoğlu’ndan 9,205,000 TL bedel karşılığında iktisap etmiştir. 09 Aralık 2014 tarihinde taraflar arasında yapılan görüşme ve pazarlıklar neticesinde, Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi’nin alım tarihinde belirlenmiş olan Şirket değerinde iskonto uygulanarak alım bedelinin 3,750,250 TL olarak belirlenmesine, ilk alım bedeli ile arada oluşan farkın 1,186,333 TL faiziyle birlikte Veysel Salihoğlu’ndan tahsil edilmesine karar verilmiştir. İktisap edilen hisselerin fiyatındaki değişimin sonucunda ortaya çıkan 5,454,750 TL’lik tutar, ilişikteki 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde bulunan “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri” hesap kaleminde muhasebeleştirilmiştir. Ana Ortaklık Şirket, 28 Ocak 2015 tarihinde, Veysel Salihoğlu’nun sahip olduğu Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi hisselerinin geriye kalan %56.25’ini 6,187,000 TL bedel ile iktisap ederek Şirket’in tüm paylarının tek sahibi konumuna gelmiştir. İktisap işleminden dolayı devralınan net varlıkların, iktisap bedelinden 5,308,511 TL tutarında az olması sebebiyle, ilgili tutar 30 Eylül 2015 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde “Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

Aksel Yatırım Holding A.Ş. (“Şirket”), 13 Ocak 2014 tarihinde, Enerji sektöründe faaliyet gösteren Libadiye Petrol Ürünleri A.Ş.’nin paylarının, ortağı olan Veysel Salihoğlu’na ait %99.5 kısmı ile Ferhan Demir’e ait %0.5 kısmını nominal değerleri olan 325,000 TL bedel ile iktisap etmiştir. Şirket, iktisap etmiş olduğu hisseleri, 26 Eylül 2014 tarihinde Ercüment Öztürk adlı kişiye 400,000 TL bedel karşılığında nakit olarak devretmiştir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2015			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket’in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	Payı
Ansa Enerji	%100	%100.00	-
AVM Petrol	-	%99.50	%0.50
KA Petrol	-	%100.00	-
Sancaktepe Petrol	-	%100.00	-

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Alanı	Aktif büyüklüğü	Özkaynak toplamı	Hasılat	Dönem Kar / (Zararı)
Ansa Enerji	Enerji	4,207,784	1,791,334	-	(10,972)
AVM Petrol	Petrol istasyon işletmeciliği	2,669,596	1,028,739	6,903,576	285,216
KA Petrol	Petrol istasyon işletmeciliği	826,988	397,060	-	(19,353)
Sancaktepe Petrol	Petrol istasyon işletmeciliği	1,512,306	238,453	36,311	(189,924)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2014			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket’in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	Payı
Ansa Enerji	%43.75	%43.75	%56.25
AVM Petrol	-	%43.53	%56.47
KA Petrol	-	%43.75	%56.25
Sancaktepe Petrol	-	%43.75	%56.25

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklıklarının, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Alanı	Aktif büyüklüğü	Özkaynak toplamı	Hâsılat	Dönem Kar / (Zararı)
Ansa Enerji	Enerji	4,258,036	1,802,305	-	(125,463)
AVM Petrol	Petrol istasyon işletmeciliği	1,667,635	739,367	6,176,714	137,412
KA Petrol	Petrol istasyon işletmeciliği	849,961	416,413	13,739,509	(532,122)
Sancaktepe Petrol	Petrol istasyon işletmeciliği	523,213	429,960	2,112,118	79,534

Bağlı Ortaklıklara ait detay bilgiler Dipnot 1’de sunulmuştur.

NOT 6 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Ana ortaklık Şirket ve bağlı ortaklıkları, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, enerji ve petrol istasyon işletmeciliği sektörlerinde sürdürmüştür. Ana Ortaklık Şirket’in matbaacılık sektöründen çıkması sebebiyle, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde matbaacılık faaliyetleri sonucu, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı gereğince, “Durdurulan Faaliyetler Dönem Kar / (Zararı)” hesabı altında tek kalemdede gösterilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda, Sürdürülen faaliyetler bölümü sadece “enerji ve petrol istasyon işletmeciliği” faaliyetlerini kapsamakta olduğundan, aynı tarihler itibariyle kar veya zarar tablolarının bölümlere göre raporlaması yapılmamıştır.

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde “enerji ve petrol istasyonu işletmeciliği” sektöründe satışlara ilişkin yoğunlaşma riski bulunmamaktadır.

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal durum tablosunda bulunan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2015	Alacaklar	Borçlar
	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli
	Ticari olmayan	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>		
Oğuz Murat Otay	-	27,070
<u>İlişkili taraflar</u>		
Gökhan Deniz	-	277,484
	-	304,554

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2014	Alacaklar				Borçlar	
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler						
<u>Ortaklar</u>						
VBG Holding A.Ş. (*)	-	220,176	-	2,000,000	-	-
<u>İlişkili taraflar</u>						
Veysel Salihoğlu (*)	-	5,641,083	-	-	-	-
Şahin Öner (*)	-	-	-	-	-	150,000
Çanakkale Akaryakıt ve Petrol Ürünleri San. Tic. Ltd. Şti. (*)	-	2,427	-	-	542,165	-
Smart Petrolcülük A.Ş. (*)	-	-	-	-	-	6,000
Ansel Otelcilik A.Ş. (*)	803	-	-	-	-	99,187
Toplam	803	5,863,686	-	2,000,000	542,165	255,187

(*) İlgili şirketler ve kişiler, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ilişkili taraf oldukları VBG Holding A.Ş.’ye ait Ana ortaklık hisselerini Oğuz Murat Otay’ın iktisap etmesiyle ilişki taraf statüsünden çıkmıştır.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde kar veya zarar tablosunda veya özkaynak değişim tablosunda gösterilen, ilişkili taraflarla yapılan işlem bulunmamaktadır.

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde, etkileri kar veya zarar tablosunda veya özkaynak değişim tablosunda gösterilen, ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Eylül 2014					
	Satışlar	İntifa Gelirleri (*)	Kira Giderleri	Hisse Alımı	Adat Geliri	Diğer
<u>Ortaklar</u>						
VBG Holding A.Ş.(*)	-	833,333	58,859	-	10,152	-
<u>İlişkili Taraf</u>						
Altınova Tersaneleri İm. İth. İhr. Ltd. Şti.(*)	-	-	-	-	11,635	-
Aksel Gayrimenkul Anonim Şirketi(*)	-	-	10,800	-	-	-
Hamidi Group İnşaat Petrol Tur.Ltd.Şti.(*)	175,447	-	-	-	-	-
Veysel Salihoğlu (*)	-	-	-	323,375	406,051	1,881
Toplam	175,447	833,333	69,659	323,375	427,838	1,881

(*) İlgili şirketler ve kişiler, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ilişkili taraf oldukları VBG Holding A.Ş.’ye ait Ana ortaklık hisselerini Oğuz Murat Otay’ın iktisap etmesiyle ilişki taraf statüsünden çıkmıştır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	42,634	45,982
Diğer faydalar	-	-
	42,634	45,982

NOT 8 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	790,590	18,221
Bankalar		
- Vadeli mevduat	-	1,000,000
- Vadesiz mevduat	54,380	9,178
- Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	106
Diğer hazır değerler	-	870
	844,970	1,028,375

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle banka mevduatları vadeli ve vadesiz hesaplardan oluşmaktadır ve ilgili hesaplar üzerinde blokaj bulunmamaktadır. Diğer hazır değerler, Grup’un petrol istasyonlarında kredi kartıyla yapmış olduğu satışlara ilişkin bankalardan olan alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduata ilişkin detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	TL Tutarı
TL	1,000,000	%3.75	1,000,000
Toplam			1,000,000

NOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa ve Uzun vadeli finansal yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2014 - Yoktur).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli finansal borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Kısa vadeli banka kredileri	53,676	65,932
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye ait kısmı	13,117	24,666
Kredi ve finansal kiralama faiz tahakkukları	12,417	7,698
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	79,210	98,296

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranı %16.40’dır (31 Aralık 2014 - %16.24).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli banka kredilerinin (kredi faiz tahakkukları hariç) vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2015	31.12.2014
0 - 3 ay arasında ödenecekler	59,473	19,064
3 - 6 ay arasında ödenecekler	3,592	54,676
6 - 12 ay arasında ödenecekler	3,728	16,858
	66,793	90,598

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle banka kredilerinin tamamı Türk Lirası’ndan oluşmaktadır.

Uzun vadeli finansal borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Uzun vadeli banka kredileri	-	7,320
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	-	7,320

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2015	31.12.2014
1 - 2 yıl arasında ödenecekler	-	7,320
	-	7,320

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle banka kredilerinin tamamı Türk Lirası’ndan oluşmaktadır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
Ticari alacaklar	175,119	372,028
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7)	-	803
Alacaklar reeskontu (-)	(5,786)	(13,472)
Şüpheli ticari alacaklar	38,558	38,558
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(38,558)	(38,558)
	169,333	359,359

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklara hesaplanan reeskont için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık % 16.40 olup ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 90 gündür (31 Aralık 2014: %16.24 - 90 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Açılış bakiyesi	38,558	151,992
Dönem içinde iptal olan tutarlar	-	(113,434)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Kapanış bakiyesi	38,558	38,558

Uzun vadeli ticari alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2014 - Yoktur).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Ticari borçlar	1,181,068	81,094
İlişkili taraflara borçlar (Not 7)	-	542,165
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	58,500	52,534
Borç senetleri	876,283	778,283
Borçlar reeskontu (-)	(19,081)	(46,002)
	2,096,770	1,408,074

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlara hesaplanan reeskont için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık % 16.40 olup ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2014: %16.24 - 90 gün).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle borç senetlerinin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Vadesi geçen (*)	876,283	-
91-120 gün	-	542,165
151-180 gün	-	236,118
	876,283	778,283

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle vadesi geçen ilgili tutar; 3 Mart 2015 vadeli 98,000 TL, 14 Nisan 2015 vadeli 542,165 TL ve 18 Haziran 2015 vadeli 236,118 TL vadesinde ödenmeyen borç senetlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Grup’un tedarikçilerine vermiş olduğu teminat mektuplarının tutarı 339,635 TL’dir (Not 19) (31 Aralık 2014: 323,902 TL).

Uzun vadeli ticari borçlar

Yoktur (31 Aralık 2014 - Yoktur).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
Ortaklardan alacaklar (Not 7)	-	220,176
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 7)	-	5,643,510
Şüpheli Diğer Alacaklar	193,167	193,167
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı (-)	(193,167)	(193,167)
Diğer çeşitli alacaklar (*)	5,607,951	137,149
	5,607,951	6,000,835

Şüpheli diğer alacaklar karşılığının, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Açılış bakiyesi	193,167	193,167
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Kapanış bakiyesi	193,167	193,167

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle diğer alacakların Şirket ve vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	Tutar	Vade
VBG Holding Anonim Şirketi	1,000,000	30.11.2015
VBG Holding Anonim Şirketi	1,091,293	29.01.2016
Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi	500,000	30.12.2015
Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi	1,017,000	30.01.2016
Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi	1,015,300	28.02.2016
Veysel Salihoğlu	398,900	-
Rıfat Erbay	500,000	-
Diğer Alacaklar	85,458	-
	5,607,951	

Grup, yukarıda detayı verilen toplam 5,607,951 TL'nin 5,203,361 TL'lik kısmı için ilişikteki konsolide finansal tablolara faiz geliri yansıtmamıştır. Ayrıca, Grup'un 27 Şubat 2015 ve 09 Mart 2015 tarihlerinde finansal varlıklarının satımından kaynaklanan Rıfat Erbay'dan olan 500,000 TL tutarındaki alacağın tahsilâtı konusunda Grup ile Rıfat Erbay arasında yapılmış bir anlaşma bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacakların detayı Not 7'de belirtilmiştir. Bu ticari olmayan alacaklar için 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle, Grup, faiz hesaplaması yapmış ve ilgili tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtmıştır (Not 7 ve 27).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
Verilen depozito ve garantiler (*)	1,026,703	4,315
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Not 7)	-	2,000,000
Diğer çeşitli alacaklar	-	2,032,300
	1,026,703	4,036,615

(*) İlgili bakiyenin 1,025,000 TL tutarındaki kısmı yakıt alımı için dağıtım firmasına verilen nakdi teminattan oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek vergi ve fonlar	30,494	40,078
Vadesi geçmiş veya taksitlendirilmiş vergi borçları	416,603	286,405
İlişkili taraflara borçlar (Not 7)	277,484	255,187
Ortaklara borçlar (Not 7)	27,070	-
Diğer borçlar	1,628,366	192,331
	2,380,017	774,001

Uzun vadeli diğer borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Taksitlendirilmiş vergi borçları	116,889	183,656
	116,889	183,656

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Personele borçlar	19,715	4,500
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8,539	6,360
	28,254	10,860

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – STOKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Ticari mallar	188,672	62,963
Diğer stoklar	11,383	12,625
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(33)	(33)
	200,022	75,555

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, stoklar üzerinde 980,00 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem başı bakiye	33	-
Dönem içinde ayrılan karşılık iptali (-)	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	33
	33	33

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2015	31.12.2014
Verilen stok sipariş avansları	230,353	773
Gelecek aylara ait peşin ödenen giderler	9,344	16,122
	239,697	16,895

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Yoktur (31 Aralık 2014 - Yoktur).

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

Yoktur(31 Aralık 2014 - Yoktur).

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

Yoktur (31 Aralık 2014 - Yoktur).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31 Aralık 2013	Giriş	Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan girişler	Çıkış	31 Aralık 2014	Giriş	30 Eylül 2015
Tesis, Makine ve Cihazlar							
- Satın Alım	768,957	-	(757,649)	-	11,308	-	11,308
- Finansal Kiralama	3,037,710	-	(1,962,449)	(1,075,261)	-	-	-
Taşıtlar	373,022	-	-	(82,109)	290,913	-	290,913
Demirbaşlar	395,307	35,714	(248,924)	(128,116)	53,981	5,732	59,713
Özel Maliyetler	864,666	249,292	(390,665)	-	723,293	-	723,293
Toplam	5,439,662	285,006	(3,359,687)	(1,285,486)	1,079,495	5,732	1,085,227
Birikmiş Amortisman (-)							
Tesis, Makine ve Cihazlar							
- Satın Alım	563,014	330	(513,358)	-	49,986	246	50,232
- Finansal Kiralama	1,631,192	71,684	(1,416,140)	(286,736)	-	-	-
Taşıtlar	86,018	61,801	-	(17,839)	129,980	45,169	175,149
Demirbaşlar	243,883	15,414	(199,974)	(35,793)	23,530	4,202	27,731
Özel Maliyetler	579,612	272,274	(317,760)	-	534,126	37,642	571,768
Toplam	3,103,719	421,503	(2,447,232)	(340,368)	737,622	87,259	824,880
Net Defter Değeri	2,335,943				341,873		260,347

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde, Ana Ortaklık Şirket’in 27 Haziran 2014 tarihinde bağlı ortaklığı konumunda bulunan Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi hisselerini satmasıyla birlikte, ilgili sabit kıymetler Bağlı ortaklık satımından kaynaklanan çıkışlar bölümünde gösterilmiştir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 1,200,000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, banka kredilerine karşılık olması amacıyla finans kurumları lehine, taşıtlar üzerinde 90,530 TL tutarında rehin bulunmaktadır.

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2013	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2014	Giriş	30 Eylül 2015
Haklar	108,506	-	(72,038)	36,468	3,816	40,284
Toplam	108,506	-	(72,038)	36,468	3,816	40,284
Birikmiş Amortisman (-)						
Haklar	75,324	9,200	(70,255)	14,269	2,550	16,819
Toplam	75,324	9,200	(70,255)	14,269	2,550	16,819
Net Defter Değeri	33,182			22,199		23,465

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup’un işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 5510 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamında 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde 452 TL teşvik geliri elde etmiş olup ilgili geliri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” hesabında muhasebeleştirmiştir (Not 26).

NOT 19 –KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle karşılıklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık Şirket’in teminat / rehin / ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Şirket tarafından verilen TRİ’ler (Teminat-Rehin-İpotekler)	30.09.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	144,396	131,575
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
	144,396	131,575

Ana Ortaklık Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle %0’dır (31 Aralık 2014: %0).

Ana Ortaklık Şirket tarafından verilen TRİ’lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Rehin - 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket’in banka kredilerine karşı teminat olması amacıyla finans kurumları lehine, Ana Ortaklık Şirket’in taşitları üzerinde 90,530 TL tutarında rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 90,530 TL).

Teminat mektupları – 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket’in ilgili kuruluşlara verilmiş teminat mektupları bulunmaktadır. İlgili teminat mektuplarının detayı aşağıda özetlenmiştir;

	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Müşteriler	USD	17,700	3,0433	53,866
				53,866

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket tarafından verilen teminat mektuplarının alındıkları banka ve yabancı para bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	Yabancı para birimi	Yabancı para tutarı	TL karşılığı fonksiyonel para birimi
Akbank T.A.Ş	USD	17,700	53,866
			53,866

Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından verilen TRİ’lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Teminat mektupları – Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili kuruluşlara verilmiş teminat mektupları bulunmaktadır. İlgili teminat mektuplarının detayı aşağıda özetlenmiştir;

Teminat mektubunun verildiği yer	30.09.2015	31.12.2014
Tedarikçiler – Turkuaz Petrol Ürünleri Anonim Şirketi	250,000	250,000
Tedarikçiler - Doğuştur Turgutreis Marina İşletmeciliği Tur. ve Tic. A.Ş.	89,635	73,902
	339,635	323,902

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının alındıkları banka ve yabancı para bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	Yabancı para birimi	Yabancı para tutarı	TL karşılığı fonksiyonel para birimi
Türkiye Ekonomi Bankası Anonim Şirketi	TL	250,000	250,000
Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim Şirketi	EURO	26,200	89,635
			339,635

Teminatlar – Grup akaryakıt alımı için dağıtım şirketine 1,025,000 TL nakdi teminat vermiştir.

Davalar – Grup’a karşı zaman zaman ticari faaliyetleri ile ilgili davalar açılabilir. Açılmış olan ilgili davalara ait risklerin gerçekleşebilirliği analiz edilmektedir. Yapılan analizler sonucunda, Grup yönetimi 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla dava karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2014 : Yoktur).

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2’de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2015 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 3,828,37 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2014: 3,438,22 TL).

Grup, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarına, yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise konsolide özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Etkin faiz oranı	%16.40	%16.24
Enflasyon oranı	%7.20	%6.77
Reel iskonto oranı	%8.58	%8.87

Grup, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	43,737	28,537
	43,737	28,537

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2015	01.01. - 31.12.2014
01 Ocak bakiyesi	28,537	161,068
Bağlı ortaklık satımından çıkışlar (*)	-	(125,244)
Dönem içerisinde ödenen / iptal edilen kıdem tazminatı	-	(15,701)
Faiz maliyeti	1,994	2,219
Hizmet maliyeti	7,518	4,533
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	5,688	1,662
Kapanış bakiyesi	43,737	28,537

(*) Ana Ortaklık Şirket’in 27 Haziran 2014 tarihinde bağlı ortaklığı konumunda bulunan Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi hisselerini satmasıyla birlikte, ilgili yükümlülük tutarı bağlı ortaklık satımından kaynaklanan çıkışlar kısmında gösterilmiştir.

NOT 21 – DİĞER VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

Diğer dönen varlıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Devreden KDV	61,242	86,561
	61,242	86,561

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

22.1 Ödenmiş Sermaye

Ana ortaklık Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Oğuz Murat Otay	%11.25	900,000	-	-
VBG Holding Anonim Şirketi	-	-	%11.25	900,000
Halka açık kısım	%88.75	7,100,000	%88.75	7,100,000
Toplam ödenmiş sermaye	%100.00	8,000,000	%100.00	8,000,000

Ana Ortaklık Şirket, kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 100,000,000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 8,000,000 TL olup Şirket ortakları tarafından taahhüt edilen sermayenin tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye beheri 1 TL nominal değerde 900,000 adet nama yazılı A Grubu, 7,100,000 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 8,000,000 adet paya bölünmüştür. Yönetim kurulunun tüm üyeleri, A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilecek kişilerden oluşur. Genel kurul toplantılarında, A Grubu hissedarlarının bir pay için 15 (onbeş) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır. A Grubu payların tamamı Oğuz Murat Otay’a aittir.

Ana Ortaklık Şirket’in hisse senetleri 22 Temmuz 2011 tarihinde Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde Birincil Piyasa’da halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Şirket’in sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %88.75’i Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde işlem görmektedir (31 Aralık 2014: % 88.75).

Grup esas sözleşmesinin “Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar” başlıklı 13. Maddesinde yer alan “A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır” ifadesini Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası kanunu kapsamında yatırımcıların menfaatleri açısından azınlık hakları çerçevesinde yapılan değerlendirmeler sonucunda, “A grubu ve B grubu tüm pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.” şeklinde değiştirmiştir.

Grup, 8,000,000 TL olan ödenmiş sermayesinin 20,000,000 TL artırılarak 28,000,000 TL tutarına çıkarılmasına ilişkin %250 bedelli sermaye artırımını için 16 Ekim 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapmıştır.

22.2 Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler hesabı, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve kar dağıtımına konu edilemez ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

	30.09.2015	31.12.2014
Paylara ilişkin primler	5,048,738	5,048,738
	5,048,738	5,048,738

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)

Grup, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarına, detayı Dipnot 20’de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise konsolide özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

	30.09.2015	31.12.2014
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(93,988)	(86,898)
	(93,988)	(86,898)

22.4 Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilgili hesabın detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşme etkisi	(7,962,048)	(3,093,104)
	(7,962,048)	(3,093,104)

Aksel Yatırım Holding Anonim Şirketi, 09 Ocak 2013 tarihinde, Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi’nin %43.75’ini, o tarihte ilişkili tarafı konumunda bulunan Veysel Salihoğlu’ndan 9,205,000 TL bedel karşılığında iktisap etmiştir. 09 Aralık 2014 tarihinde taraflar arasında yapılan görüşme ve pazarlıklar neticesinde, Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi’nin alım tarihinde belirlenmiş olan Şirket değerinde ıskonto uygulanarak alım bedelinin 3,750,250 TL olarak belirlenmesine, ilk alım bedeli ile arada oluşan farkın 1,186,333 TL faiziyle birlikte Veysel Salihoğlu’ndan tahsil edilmesine karar verilmiştir. İktisap edilen hisselerin fiyatındaki değişimin sonucunda ortaya çıkan 5,454,750 TL’lik tutar, ilişikteki 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde bulunan “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri” hesap kaleminde muhasebeleştirilmiştir. Ana Ortaklık Şirket, 28 Ocak 2015 tarihinde, Veysel Salihoğlu’nun sahip olduğu Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi hisselerinin geriye kalan %56.25’ini 6,187,000 TL bedel ile iktisap ederek Şirket’in tüm paylarının tek sahibi konumuna gelmiştir. İktisap işleminden dolayı devralınan net varlıkların, iktisap bedelinden 5,308,511 TL tutarında az olması sebebiyle, ilgili tutar 30 Eylül 2015 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde “Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22.5 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	214,003	214,003
	214,003	214,003

22.6 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği’nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının $\frac{1}{4}$ 'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Ana Ortaklık Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebileceği kaynak bulunmamaktadır.

22.7 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların oluştukları özkaynak hesapları bazında dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Sermaye	868	1,319,424
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	1,416	(193,131)
Dönem karı / (zararı), net	1,426	(247,559)
	3,710	878,734

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

23.1 Hâsılat

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hâsılat’ın detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Motorin satış gelirleri	6,399,789	5,223,165	4,838,005	2,834,391
Benzin satış gelirleri	439,324	529,770	339,888	286,777
Lpg satış gelirleri	11,302	542,589	11,302	180,049
Benzin istasyonu market satış gelirleri	41,431	110,126	28,497	72,515
Diğer gelirler	48,041	719,272	32,366	246,486
	6,939,887	7,124,922	5,250,058	3,620,218

23.2 Satışların Maliyeti

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
<u>Ticari mal maliyeti</u>				
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	62,963	157,175	111,304	271,320
2. Dönem içi alışlar (+)	6,212,909	6,627,263	4,675,534	3,613,368
3. Bağlı ortaklık satım etkisi	-	1,041,736	-	1,041,736
4. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(188,672)	(1,239,914)	(188,672)	(1,239,914)
	6,087,200	6,586,260	4,598,166	3,686,510

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Genel yönetim giderleri	593,877	675,534	222,714	176,611
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	370,472	456,670	148,640	131,140
	964,349	1,132,204	371,354	307,751

NOT 25 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

25.1 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Personel giderleri	135,196	150,451	52,246	52,359
Elektrik, su ve enerji giderleri	12,414	10,000	3,401	4,800
Araç giderleri	9,200	39,441	6,629	4,706
Kira ve aidat giderleri	73,023	30,699	41,599	9,274
Temsil ve ağırlama giderleri	6,306	17,138	4,064	2,480
Amortisman ve itfa payları	89,809	127,264	30,062	35,040
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	9,512	8,038	6,016	2,760
Mali müşavirlik ve danışmanlık giderleri	134,393	88,547	46,644	18,897
Sigorta giderleri	27,724	45,274	14,668	7,332
Noter ve mahkeme giderleri	6,730	10,372	1,506	4,863
Vergi, resim ve harçlar	26,311	74,930	13,744	6,661
Diğer giderler	63,259	73,380	2,135	27,439
	593,877	675,534	222,714	176,611

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflardan yapılan alımların detayı Not 7’de belirtilmiştir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25.2 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Personel giderleri	92,298	117,179	39,299	43,594
Kira giderleri	218,975	204,501	70,109	44,834
Elektrik, su ve enerji giderleri	17,320	34,353	8,385	11,051
Amortisman gideri	-	30,015	-	10,004
Satış komisyon giderleri	31,522	16,692	22,557	12,215
Reklam ve ilan giderleri	7,250	9,026	7,250	3,381
Diğer giderler	3,107	44,904	1,040	6,061
	370,472	456,670	148,640	131,140

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Konusu kalmayan karşılıklar	-	506,417	-	381,173
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	883	27,375	883	-
Reeskont gelirleri	47,553	55,401	10,574	49,612
Yansıtma gelirleri	118,124	-	-	-
Tevşik gelirleri	452	6,543	-	1,307
Sigorta tazminatı gelirleri	-	1,076	-	301
Diğer olağan gelir ve karlar	27,119	349,837	27,119	35,426
	194,131	946,649	38,576	467,819

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Reeskont giderleri	66,788	110,857	3,221	4,952
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	11,285	61,020	11,285	-
	78,073	171,877	14,506	4,952

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Sabit kıymet satış karı	-	11,716	-	-
Bağlı ortaklık satımından elde edilen kar	112,500	768,613	-	492,928
Ticari olmayan alacaklardan elde edilen faiz gelirleri	15,494	359,472	-	122,227
	127,994	1,139,801	-	615,155

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Sabit kıymet satış zararları	-	7,597	-	7,597
Ticari olmayan borçlardan kaynaklanan faiz giderleri	7,754	115,388	5,215	-
	7,754	122,985	5,215	7,597

NOT 28 – FİNANSMAN GELİR / GİDERLER

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Faiz gelirleri	5,018	78,522	-	77,707
Kur farkı gelirleri	45	449	12	-
	5,063	78,971	12	77,707

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Faiz ve komisyon giderleri	83,765	132,222	63,102	66,587
Kur farkı gideri	-	31,658	-	9,053
Havale, eft ve teminat mektubu komisyon giderleri	4,514	25,895	1,014	19,610
Diğer finansman giderleri	-	67,960	-	67,960
	88,279	257,735	64,116	163,210

NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergi

Grup’un ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü TFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolar ile Grup’un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
İndirilebilir mali zarar	-	-	1,036,065	207,213
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve endeksleme farkları	46,448	9,287	-	-
Alacak reeskontları	5,786	1,157	401,740	80,348
Kredi faiz tahakkukları	12,417	2,483	7,698	1,540
Kıdem tazminatı karşılığı	43,737	8,747	28,537	5,705
Gider tahakkuku	39,262	7,852	20,000	4,000
Diğer	35,000	7,000	33	7
Ertelenen vergi varlıkları		36,526		298,813
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve endeksleme farkları	(1,041)	(209)	(96,457)	(19,292)
Borç reeskontları	(19,081)	(3,817)	(46,002)	(9,205)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(4,026)		(28,497)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		32,500		270,316

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup’un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve stopaj	-	17,569
	-	17,569

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	-	(1,533)	-	48,986
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(238,953)	(95,558)	12,710	(44,602)
Vergi gelir / (gideri), net	(238,953)	(97,091)	12,710	4,384

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketi aşağıda gibidir;

	01.01.- 30.09.2015
Dönem başı açılış bakiyesi	(270,316)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(1,137)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	32,500
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(238,953)

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 20 (2014: % 20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 20’dir (2014: % 20).

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup’un faydalanma ihtimali olanlar aşağıda açıklanmıştır;

İndirilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Grup, 6111 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50’sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Grup’un 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil 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 stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KAR / (ZARARI)

Durdurulan Faaliyetler

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait durdurulan faaliyetler dönem kar / (zarar) hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

Ana Ortaklık Şirket’in 27 Haziran 2014 tarihinde, bağlı ortaklığı konumunda bulunan Mataş Matbaacılık Anonim Şirketi hisselerini satmasıyla birlikte, Grup matbaacılık faaliyetinden çıkmış bulunmaktadır. Ana Ortaklık Şirket enerji ve petrol istasyonu işletmeciliği sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Libadiye Petrol Ürünleri Anonim Şirketi hisselerini 26 Eylül 2014 tarihinde satmıştır. Ayrıca, Ana Ortaklık Şirket’in dolaylı bağlı ortaklığı konumunda bulunan KA Petrol Turizm Otelcilik Tekstil Sanayi Limited Şirketi, 10 Ekim 2014 tarihi itibarıyla işletmeciliğini yürüttüğü istasyonla ilgili sözleşmesini sulh içinde anlaşarak fese etmiştir. Bu sebeplerden dolayı, “TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı” gereğince, Grup’un 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde matbaacılık ve yukarıdaki paragrafta bahsedilen iki adet petrol işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan gelir ve giderler tek bir kalem olarak, aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda “Durdurulan Faaliyetler Dönem Kar / (Zararı)” hesabında gösterilmiştir. İlgili değişikliğin geçmiş dönem faaliyet kar / (zararına) bir etkisi bulunmamaktadır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir;

	Matbaacılık sektörü	Enerji ve Petrol istasyonu işletmeciliği sektörü	Toplam
DURDURULAN FAALİYETLER			
Hasılat	6,182,384	26,947,456	33,129,840
Satışların Maliyeti (-)	(5,377,846)	(25,599,211)	(30,977,057)
BRÜT KAR / (ZARAR)	804,538	1,348,245	2,152,783
Genel Yönetim Giderleri (-)	(611,463)	(639,999)	(1,251,462)
Pazarlama Giderleri (-)	(45,105)	(1,190,252)	(1,235,357)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	35,972	199,538	235,510
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(153,516)	(36,771)	(190,287)
DURDURULAN FAALİYET KARI / (ZARARI)	30,426	(319,239)	(288,813)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	34,878	34,878
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(2,887)	(2,887)
Finansman Gelirleri	4,120	34,960	39,080
Finansman Giderleri (-)	(6,086)	(564,160)	(570,246)
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	28,460	(816,448)	(787,988)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	16,422	150,464	166,886
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	(11,979)	-	(11,979)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	28,401	150,464	178,865
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	44,882	(665,984)	(621,102)

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar” yoktur.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar” olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Grup, 17 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, iktisap ettiği 137,500 TL tutarındaki Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (‘Borsa Petrol’) hisseleri ile 250,000 TL tutarındaki Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (‘Marmara Petrol’) hisselerini yapmış olduğu satış planına istinaden konsolide finansal durum tablosunda “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar” olarak sınıflamıştır. Grup, 27 Şubat 2015 tarihinde Marmara Petrol hisselerini 300,000 TL bedel ile 09 Mart 2015 tarihinde ise Borsa Petrol hisselerini 200,000 TL bedel ile satmıştır. Elde edilen 112,500 TL satış karı, ilişikte bulunan kar veya zarar tablosu içinde yatırım faaliyetlerinden elde gelirler kalemi altında muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
Dönem net karı / (zararı)	(197,533)	301,089
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net	1,426	(85,960)
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	(198,959)	387,049
Toplam hisse adedi	8,000,000	8,000,000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.025)	0.048

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup’a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Grup’un tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar (**)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili	İlişkili Olmayan	İlişkili	İlişkili Olmayan	Mevduat	Diğer
30 Eylül 2015	Taraflardan	Taraflardan	Taraflardan	Taraflardan		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	169,333	-	6,634,654	54,380	-
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	169,333	-	6,634,654	54,380	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	38,558	-	193,167	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(38,558)	-	(193,167)	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**)Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan teminatsız alacaklardan oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilâtında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Ticari alacaklar (**)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflardan	İlişkili Olmayan Taraflardan	İlişkili Taraflardan	İlişkili Olmayan Taraflardan	Mevduat	Diğer
31 Aralık 2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	803	358,556	7,863,686	2,173,764	1,009,284	870
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	803	358,556	7,863,686	2,173,764	1,009,284	870
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	38,558	-	193,167	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(38,558)	-	(193,167)	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan teminatsız alacaklardan oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilâtında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Grup’un faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Grup’un piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Grup’un değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Grup’un bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Faiz Oranı Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Grup’un kullandığı kredilerin büyük bölümü sabit faizli krediler olmasından dolayı, önemli tutarda faiz oranı riski oluşmamaktadır.

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Grup’un parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Grup yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçları bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

30 Eylül 2015

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 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	79,210	89,714	82,085	7,629	-	-
Ticari borçlar (*)	2,096,770	2,115,851	2,085,851	30,000	-	-
Diğer borçlar (*)	2,525,160	2,525,160	64,748	2,343,523	116,889	-
	4,701,140	4,730,725	2,232,684	2,381,152	116,889	-

(*) Grup, Ticari ve diğer borçların likidite risklerini beklenen vadelere göre hesaplamıştır

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2014

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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	105,616	120,211	29,938	82,644	7,629	-
Ticari borçlar (*)	1,408,074	1,454,076	623,259	830,817	-	-
Diğer borçlar (*)	968,517	968,517	332,843	452,018	183,656	-
	2,482,207	2,542,804	986,040	1,365,479	191,285	-

(*) Grup, Ticari ve diğer borçların likitide risklerini beklenen vadelere göre hesaplamıştır.

Sermaye riski yönetimi

Sermaye’yi yönetirken Grup’un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Grup’un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Grup, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Toplam borçlar	4,748,903	2,979,908
Eksi: Hazır değerler	844,970	353,031
Net borç	3,903,933	2,626,877
Toplam özkaynak	3,721,353	5,457,117
Toplam sermaye	7,625,286	8,083,994
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	51%	32%

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Grup’un finansal araçların makul değerleri Türkiye’deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Grup’un bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Grup’un finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	844,970	-	-	844,970	8
Ticari alacaklar	169,333	-	-	169,333	11
Diğer alacaklar	6,634,654	-	-	6,634,654	12
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	79,210	-	79,210	10
Ticari borçlar	-	2,096,770	-	2,096,770	11
Diğer borçlar	-	2,496,906	-	2,496,906	12

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dâhil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	1,028,375	-	-	1,028,375	8
Ticari alacaklar	359,359	-	-	359,359	11
Diğer alacaklar	10,037,450	-	-	10,037,450	12
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	105,616	-	105,616	10
Ticari borçlar	-	1,408,074	-	1,408,074	11

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değer ile ölçülen ve değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kotasyon fiyatı (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1)
- Seviye 1 içinde yer alan kotasyon fiyatından başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

30 Eylül 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	-	-
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	1,000,000	-

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ana Ortaklık Şirket, ciro ve karlılığını artırmaya yönelik yeni yönetimce yürütülen çalışmaların göstergesi niteliğindeki yeniliklere ilişkin, Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Unvanı" başlıklı 2.maddesinde unvanın "Sinerji Yatırım Holding Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesi için yapılan Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Şirket unvanının sık değiştirilmesi yatırımcılar açısından olumsuz karşılanabileceği belirtilerek red edilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket, ciro ve karlılığını artırmaya yönelik gayrimenkul geliştirme projelerinde faaliyet gösterebilmek için; %100 bağlı ortaklığı olarak Prudent Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Taahhüt Limited Şirketi'nin 4,000,000 TL sermaye ile kurulmasına karar vermiştir.

Ana Ortaklık Şirket, enerji ve perakende akaryakıt satış istasyonu işletmeciliğinin yürütüldüğü %100 bağlı ortağı olan Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin satılmasına ve ilgili şirketin satışı için değerlendirme raporu düzenlenmesine karar vermiştir.

Ana Ortaklık Şirket, 8,000,000 TL olan ödenmiş sermayesinin 20,000,000 TL artırılarak 28,000,000 TL tutarına çıkarılmasına ilişkin %250 bedelli sermaye artırımını için 16 Ekim 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmıştır.

Ana Ortaklık Şirket, 26 Ağustos 2015 tarihinde açıkladığı Staroil Petrolcülük A.Ş.'nin tüm hisselerinin satın alma bedeli olan 22,000,000 TL'yi 26 Ekim 2015 tarihinde nakit olarak ödemiştir.

NOT 35 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.