

# Türkiye'nin Enerji Şirketi

2018  
FAALİYET  
RAPORU



**Aydem**  
Hayatınızda



## İçindekiler

	Yönetici Özeti
1	Genel Bilgiler
1.1	Hesap Dönemi
1.2	Şirket Ünvanı, Adresi, İletişim Bilgileri
1.3	Şirketin Faaliyet Konusu
1.4	Şirketin Organizasyon Yapısı
1.5	İmtiyazlı Paylar
1.6	Yönetim Organı, Yönetici ve Personel Bilgileri
1.7	Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle İlişkisi
2	Yönetim Organı Üyeleri ve Mali ve Üst Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
2.1	Hakların Toplam Tutarı
2.2	Diğer Haklar
3	Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
4	Şirket Faaliyetleri ve Önemli Gelişmeler
4.1	Yatırımlar
4.2	İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyeti İle Yönetim Organının Görüşü
4.3	Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları
4.4	Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları
4.5	Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimi Bilgileri
4.6	Şirket Aleyhine Açılan Davalar
4.7	Şirket ve Yönetim Organı Hakkında Uygulanan Yaptırımlar
4.8	Hedeflerin Gerçekleştirme Durumu



- 4.9 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmış İse Bu Konuda Bilgi
- 4.10 Şirketin Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projesi
- 4.11 Şirketin Bağlı Olduğu Şirketler Topluluğu İle Yaptığı İşlemler
- 4.12 Şirketin Bağlı Olduğu Şirketler Topluluğu İle İlgili İşlemlerin Mahiyeti
- 5 Finansal Durum
- 5.1 Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Değerlendirilmesi
- 5.2 Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Bilgiler ve Beklentiler
- 5.3 Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalma Durumu Ve Değerlendirilmesi
- 5.4 Şirket Finansal Yapısının İyileştirilmesine İlişkin Önlemler
- 5.5 Kar Payım Dağıtım Politikası Kar Payı Dağıtılmayacak İse Gerekçesi
- 6 Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi
- 6.1 Şirketin Riskleri Karşı Uygulayacağı Yönetim Politikası
- 6.2 Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Çalışmaları
- 6.3 Şirketin İleriye Yönelik Karşılaşacağı Riskler
- 7 Diğer Hususlar
- 7.1 Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sona Meydana Gelen Gelişmeler
- 7.2 Yönetim Organının Yapacağı Açıklamalar
- 7.3 Bağlılık Raporu Sonuç Bölümü
- 8 Şirketler Topluluğu
- 9 Bağımsız Denetçi Raporu

## **Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı**

“Kaydettiğimiz başarıyı artırarak sürdürmek için bölgenin mevcut ve gelecekteki ihtiyaçlarını dikkate alan yatırım ve hizmet planlarını hayata geçirmeye devam ediyoruz.”

Merhaba,

Müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve iş ortaklarımızın memnuniyetini esas alarak gerçekleştirdiğimiz yatırımlarla, sistemimizin teknik ve ekonomik performansını yükselterek; hizmet kalitesini ve müşteri memnuniyetini arttırdık. Sektör gelişimini göz önünde bulundurarak, uluslararası standartlarda teknoloji, güçlü ve sürekli yenilenen altyapı çalışmalarımızla tüm Türkiye’de hizmet vermeye devam ediyoruz.

Fatura işlemlerinde kolaylık sağlayan, güler yüzlü hizmet veren Müşteri İlişkileri Merkezleri, tek noktadan hızlı destek ve hizmet sunan Aydem Çözüm Merkezi ve online erişim hizmeti sunan [www.aydem.com](http://www.aydem.com) web sitemiz başarılarımızın güçlü zeminini

oluşturmaktadır. Evlere, işyerlerine sunduğumuz güvenli ve kaliteli elektrik ile hayatı aydınlatmaya devam ederken; aynı anda bölgemizin ve ülkemizin gelecekteki ihtiyaçlarına yönelik gerekli yatırım ve hizmetleri planlamaktayız.

Kurumsal stratejimizin ana unsurları olan kaliteli hizmet, üstün teknoloji, yetkin, eğitilmiş ve çözüm odaklı insan kaynağı, bütünlük yönetim sistemi ve etkin kaynak yönetimi yaklaşımlarıyla gelecek yıllarda başarılı yürüyüşümüzü sürdürmeye devam edeceğiz.

Yönetim Kurulu ve şahsım adına, faaliyetlerimizin gerçekleşmesine destek veren tüm müşterilerimize, iş ortaklarımıza ve çalışanlarımıza, Aydem’in kuruluşundan bugüne kadar bize verdikleri destek ve değerli çalışmaları için teşekkür eder, her yeni yılda daha da büyüyecek başarılarımızı birlikte gerçekleştirmeyi dilerim.

Saygılarımla



**CEYHAN SALDANLI**

Aydem Elektrik Enerji Satış ve Ticaret AŞ  
Yönetim Kurulu Başkanı



# 1. Genel Bilgiler

## 1.1 Raporun Ait Olduğu Dönem

01.01.2018 - 31.12.2018

## 1.2 Unvan, Sicil, Adres, İletişim ve İnternet Sitesi Bilgileri

**Ticaret Sicil Müdürlüğü** : Denizli

**Ticaret Sicil Numarası** : 32715

**Ticaret Ünvanı** : Aydem Perakende Satış Anonim Şirketi

**Ticari Adresi** : Adalet Mah. Hasan Gönüllü Blv. No: 15/1 Merkezefendi/Denizli

**Vergi Dairesi** : Pamukkale

**Vergi No** : 1090418874

**Telefon** : 0 258 240 0880

**Faks** : 0 258 240 0880

**Web** : www.aydem.com

## 1.3 Şirketin Faaliyet Konusu

Şirketin başlıca amacı ve iştiğal konusu, Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata uygun olarak aşağıdaki faaliyetleri yürütecektir;

1. Elektrik piyasası ile ilgili mevzuat kapsamında elektrik enerjisi ve/veya kapasite satışını yapmak.
2. Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin, iletim seviyesinin altındaki gerilim seviyesinden, uluslararası enterkoneksiyon şartı oluşmuş ülkelerden ithalatını yapmak.
3. Elektrik piyasası ile ilgili mevzuat kapsamında elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin perakende satışını yapmak ve perakende satış hizmetini vermek.
4. Elektrik piyasası ile ilgili mevzuat kapsamında organize elektrik piyasalarında faaliyet göstermek.



### 1.3.1 Şirketin Başlıca Faaliyet Konusu

Şirket, amacın gerçekleştirilmesine yönelik olarak yukarıda anılan faaliyetler dışında, elektrik piyasası ile ilgili mevzuata uygun olmak koşuluyla, aşağıdaki faaliyetleri de yürütür:

- Faaliyet konuları ile ilgili etüt, planlama ve projeleri yapmak, buna bağlı olarak gerekli tesislerin ve sistemlerin kurulmasını sağlamak.
- Faaliyet konularını gerçekleştirmek üzere yerli ve yabancı diğer gerçek ve tüzel kişilerle işbirliği ve ortaklıklar yapmak, yurtiçi ve yurtdışında şubeler açmak, acente veya mümessillikler kurmak.
- Faaliyet konuları ile ilgili malzeme, mal ve hizmetleri yurt içinden ve yurt dışından tedarik etmek.
- Faaliyet konuları ile ilgili olarak, sistem ve makine teçhizat konuları dahil, araştırma-geliştirme çalışmaları yapmak, bunları imal etmek veya ettirmek.
- Faaliyet konularıyla ilgili olarak her türlü vasıta, araç, makine, tesisat, teçhizat, elektrikli veya elektronik cihazlar, donanım ve yazılım satın almak, kiralamak, ithal ve ihraç etmek ve bunlar üzerinde aynı veya şahsi tasarrufta bulunmak.
- Faaliyetleri çerçevesinde malzeme satışı, makine, elektrik-elektromekanik teçhizatın tamir, bakım, onarım, imalat ve testi, eğitim ve hizmet satışı, araç-gereç satışı faaliyetlerinde bulunmak.
- Faaliyet konusuna giren menkul ve gayrimenkul malları iktisap etmek, satın almak, satmak, kira veya finansal kiralama yolu ile kiralamak, onlar üzerinde her surette tasarruf etmek, maliki olduğu veya kiraladığı gayrimenkuller üzerinde her türlü bina, tesis ve benzeri inşaatı bizzat yapmak veya yaptırmak.
- Şirketin alacak ve borçlarını teminen her cins, şekil ve sırada ipotek ve rehin vermek, ipotek ve rehin almak, bunları tescil, devir ve temlik etmek, mevcut ve tesis edilecek ipotek ve rehinleri fek ve tadil etmek.

- i. Şirket ve üçüncü şahıslar lehine kefalet, teminat, garanti vermek veya müşterek borçlu ve müteselsil kefil sıfatı ile taahhütlerde bulunmak.
- j. Menkul kıymetler aracılık faaliyetinde bulunmamak şartı ile pay senedi, tahvil, intifa senedi gibi menkul kıymetleri almak, satmak, bunlar üzerinde kefalet vermek, intifa hakları tesis etmek, intifa haklarından yararlanmak ve menkul kıymetler ile ilgili her türlü muamelelere girişmek.
- k. Yurt içinde veya yurt dışında patent, lisans, imtiyaz, ihtira beratı, marka, teknik yardım, ustalık, know-how, kullanım hakları ve diğer fikri ve sınai mülkiyet haklarını iktisap etmek, bunları kiralamak, devir ve temlik etmek ve üzerlerinde her türlü tasarruflarda bulunmak,
- l. Türk ve/veya yabancı bankalardan ve/veya diğer finans kuruluşlarından veya şirketlerinden kredi temin etmek, kullanmak.
- m. Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatı ile verilen görevleri yapmak ve yükümlülükleri yerine getirmek.
- n. Faaliyet konusu ile ilgili olarak ithalat işleri yapmak.
- o. Faaliyet konularına giren sınai ve ticari yatırımlarda bulunmak.
- p. Açılacak resmi ve özel yurtiçi ve yurtdışı ihalelere iştirak etmek, ihaleler açmak.

### 1.3.2 Misyon

Varoluş nedenimiz;

Enerjimizle hayata canlılık getirmektir.

Bu uğurda;

Günlük hayatı kolay, rahat, keyifli yapan ürün ve hizmetler sunacağız.

### Temel Değerler

- İnsana değer
- Güvenilirlik
- Sürdürülebilirlik
- Ulaşılabilirlik
- Sosyal duyarlılık

### 1.3.3 Vizyon

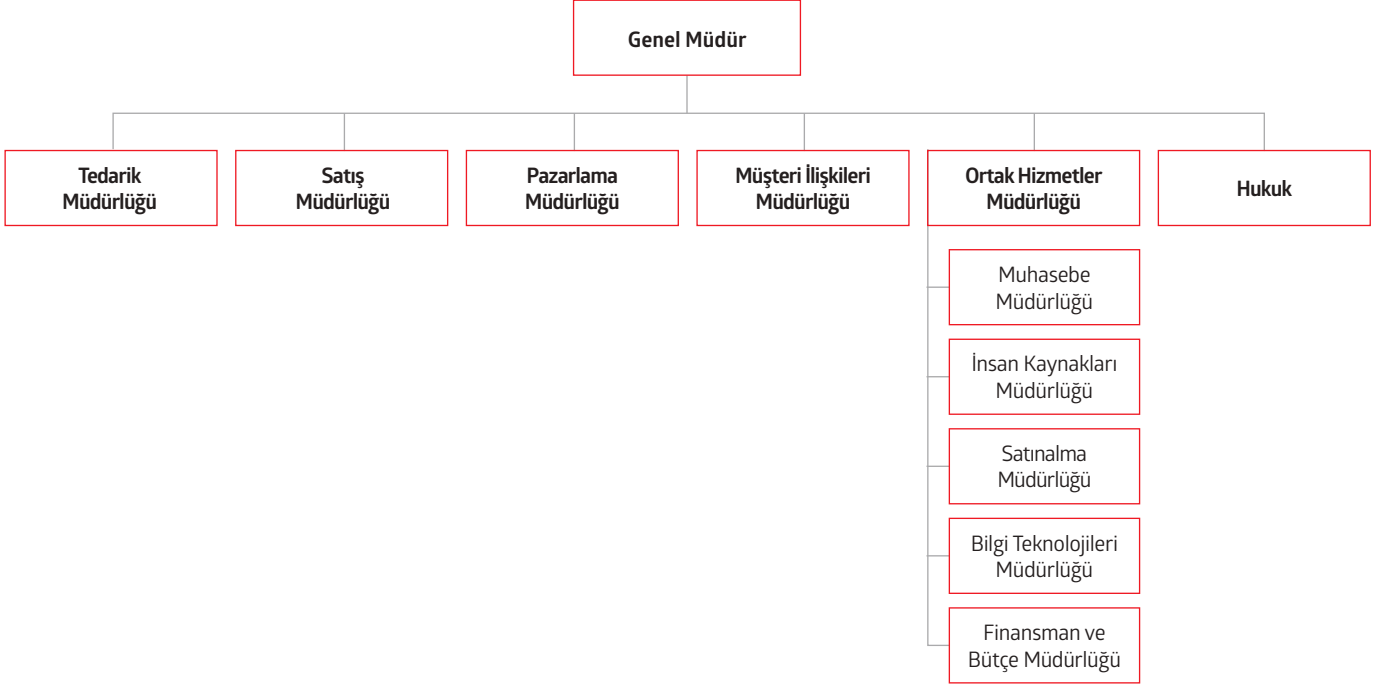
Bu uğurda, 'günlük hayatı, kolay, rahat, keyifli yapan ürün ve hizmetler' sunacağız.



***Bizi biz yapan  
insana verdiğimiz  
değerdir.***

## 1.4 Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Dönem İçindeki Değişiklikler

### 1.4.1 Organizasyon Yapısı



### 1.4.2 Sermayesi

Şirket'in sermayesi 77.000.000 TL' dir.

Adi hisse senetleri yoktur.

Sermaye Taahhütleri yoktur.

İtfa edilemez İmtiyazlı Hisse senetleri bulunmamaktadır.

### 1.4.3 Ortaklık Yapısı

Adı, Soyadı/Unvanı	Hisse Oranı	Hisse Tutarı
Bereket Enerji Grubu AŞ	%91,00	70.070.000 TL
Gökyüzü Enerji Üretim AŞ	%9,00	6.930.000 TL
<b>TOPLAM</b>	<b>%100</b>	<b>77.000.000 TL</b>

### 1.4.4 Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler

İlgili hesap dönemi içerisinde, Şirket sermaye yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

## 1.5 İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı paylar yoktur.

### 1.5.1 İmtiyazlı Pay Miktarı

Yoktur.

### 1.5.2 İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

Yoktur.

## 1.6 Yönetim Organı Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Yapısı

### 1.6.1. Şirketin Yönetim Organı:

Şirket yönetimi 5 adet yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır. 12.10.2012 tarihli ve 02 no.lu ana sözleşmenin geçici maddesi gereğince Yönetim Kurulu üyeleri olarak aşağıda belirtilen kişiler seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu	Adı Soyadı	Temsil Ettiği Şirket
Yönetim Kurulu Başkanı	: Ceyhan SALDANLI	Bereket Enerji AŞ
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	: Ali YAĞLI	
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fatma Elif YAĞLI ECE	
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fehmi SALDANLI	
Yönetim Kurulu Üyesi	: Kubilay Hakkı ŞAKAR	Gökyüzü Enerji Üretim AŞ

### 1.6.2. Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Genel Müdür	: Hakkı Kubilay ŞAKAR
Strateji ve İş Geliştirme Direktörü	: Yaşar BAYDAŞ
Satış Direktörü	: Hayrettin ÜÇÜNCÜ
Baş Hukuk Müşaviri	: Ahmet Ertuğrul ERGÜDEN
Müşteri İlişkileri Direktörü	: Mustafa DEMİR

### 1.6.3. Personel Sayısı:

İlgili faaliyet dönemi sonu personel sayısı 210'dur.

### 1.6.4. Diğer Hususlar:

Diğer hususlar yoktur.



***Bizi biz yapan  
aldığımız sorumluluk  
ve verdiğimiz  
güvendir.***





## 2. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

### 2.1 Sağlan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı, Kredi Gibi Mali Menfaatlerin Toplamı

Sağlanan Menfaat Türü	Yıllık Brüt Tutar
Brüt İlaveler	475.925,83
Brüt Ücret	1.089.130,87
<b>Toplam</b>	<b>1.565.056,70</b>

### 2.2 Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar yoktur.

## 3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

### 3.1 Yapılan Araştırma Geliştirme Çalışmaları;

Planlama yapılmaktadır.

### 3.2 Elde Edilen Sonuçlar;

Yoktur.

## 4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

### 4.1 Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

#### 4.1.1 İştirak/Bağlı Ortaklık/Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırım Edinimi

Yoktur.

#### 4.1.2 Kontrol Gücü Olmayan Payların Edinimi

Yoktur.

#### 4.1.3 Sabit kıymet yatırımlar

Yönetim binası inşaatımız tamamlanarak aktifleştirilmiş ve sabit kıymetlere ilave edilmiştir.

#### 4.1.4 Diğer yatırımlar

Yoktur.

### 4.2 Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

İç kontrol birimimiz, her yıl belirlenen yıllık denetim planı çerçevesinde denetimler gerçekleştirmekte ve denetimlerden elde edilen bulguları raporlamaktadır. Yıllık denetim planı çerçevesinde gerçekleştirilen denetimler, uygunluk, faaliyet, mali tablolar ve özel denetimler olarak sınıflandırılmaktadır.

İç kontrol birimi denetim faaliyetleri kapsamında bağımsız denetim ile de temasa geçmekte ve bağımsız denetim ekibi tarafından hazırlanmakta olan raporların incelenmesini de gerçekleştirmektedir.

#### 4.3 Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri / Bağlı Ortaklıkları ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Doğrudan İştirakler / Bağlı Ortaklıklar	Pay Oranı
Düzce Aksu Elektrik Üretim AŞ	% 100,00
GDZ Enerji Yatırımları AŞ	% 49,00
Aydem Dubai FZE	% 100,00
Jos Electricity Distribution PLC.	%10,00

Dolaylı İştirakler / Bağlı Ortaklıklar	Pay Oranı
Elektrik Piyasaları İşletme AŞ	% 0,67

#### 4.4 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin sermaye yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

#### 4.5 Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

#### 4.6 Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Aydem Elektrik Perakende Satış AŞ hakkında açılmış ve Şirketin mali durumunu / faaliyetini etkileyecek nitelikte ve boyutta dava bulunmamaktadır.

#### 4.7 Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ya da adli yaptırım bulunmamaktadır.

#### 4.8 Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirket'in geçmiş dönem Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar yerine getirilmiştir.

#### 4.9 Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

#### 4.10 Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Yoktur.



**4.11 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler**

Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. Düzce Aksu Elektrik Üretim A.Ş. nin %100,00 üne; GDZ Enerji Yatırımları A.Ş. nin %49 une; Aydem Dubai FZE nin %100 üne, Jos Electricity Distribution PLC. Nin %10 una ve Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. nin %0,67 sine sahip olup bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlem ve geçmiş faaliyet yılında bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem yoktur.

**4.12 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği**

Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. Düzce Aksu Elektrik Üretim A.Ş. nin %100 ine; GDZ Enerji Yatırımları A.Ş. nin %49 üne; Aydem Dubai FZE nin %100 üne, Jos Electricity Distribution PLC. Nin %10 una ve Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. nin %0,67 üne sahip olup herhangi bir hukuki işlem sonucunda karşı edim sağlanmamış ve şirket herhangi bir zarara uğramamıştır.



***Bizi biz yapan  
topluma olan sosyal  
duyarlılığımızdır.***



## 5. Finansal Durum

Döneme ilişkin finansal tablolar ekte yer almaktadır.

### 5.1 Finansal Duruma Ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi Ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirket sürdürülebilir stratejilerine odaklanarak hedeflerini tatminkar seviyede yaklaşan sonuçlar elde etmiştir.

### 5.2 Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı Ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler Ve İleriye Dönük Beklentiler

	1 Ocak 31 Aralık 2018	1 Ocak 31 Aralık 2017
<b>Kar veya zarar kısmı</b>		
Hasılat	3.575.474.526	2.612.556.36
Satışların maliyeti	(3.425.304.148)	(2625.645.440)
<b>Brüt kar</b>	<b>150.170.378</b>	<b>(13.089.204)</b>

### **5.3 Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri**

2018 yılı sonu itibarıyla Şirketimizin Net Öz Kaynak Toplamı 65.706.094 TL olup sermayenin karşılıksız kaldığına ve Şirket'in borç batık olduğuna ilişkin herhangi bir bulgu ve kanaatimiz bulunmamaktadır. Sermaye "borca batık" değildir.

### **5.4 Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler**

Şirket ile kreditor bankalar arasında borç yapılandırma görüşmeleri yapılmaktadır.

### **5.5 Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekeceği ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri**

Yıllık kârın pay sahiplerine hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Genel Kurul, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca çıkarılan kâr payı avansı dağıtım hakkında tebliğ hükümlerine riayet etmek suretiyle kâr payı avansı dağıtılmasına karar vermeye yetkilidir.



***Bizi biz yapan  
verdiğimiz hizmet  
kalitesinin başarı ve  
sürdürülebilirliğidir.***



## 6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

### 6.1 Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket, faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

### 6.2 Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

### 6.3 Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Enerji alım maliyetlerinin doğalgaz fiyatlarına bağlı olarak değişkenlik göstermesi, Şirketimizin ileriye dönük tek risk konusudur.





## 7. Diğer Hususlar

---

### **7.1 Faaliyet Yılına Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıları ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar**

Yoktur.

### **7.2 İlave bilgiler**

Yoktur.

### **7.3 Bağıllık Raporu Sonuç Bölümü**

2018 faaliyet yılı içerisinde; TTK madde 199 gereğince Şirketimiz Yönetim Kurulu, hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağıllık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir:

Şirketimiz, hâkim şirket ve ona bağlı şirketlerle 1 Ocak – 31 Aralık 2018 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin yönlendirmesiyle hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan, tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2018 faaliyet yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını beyan ederiz.

## 8. Şirketler Topluluğu

---

Şirketimiz; Düzce Aksu Elektrik Üretim AŞ; GDZ Enerji Yatırımları AŞ'yi konsolide etmektedir.

- Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip bulunduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi,
- Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler,
- Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar,
- Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde, Kanununun 199 uncu maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen raporun sonuç kısmı.

---

**Yönetim Kurulu Başkanı**  
**Ceyhan SALDANLI**



**Yönetim Kurulu Üyesi**  
**İdris KÜPELİ**



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. Genel Kurulu'na;

#### 1) Sınırlı Olumlu Görüş

Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen hususlar dışında, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### 2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihli hesap dönemine ilişkin finansal tabloları hakkındaki 30 Haziran 2019 tarihli denetçi görüşümüzde de bildirdiğimiz üzere, Grup'un farklı bankalardan yatırım harcamaları finansmanı için kullanmış olduğu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyesi 1.322.854.921 TL olan kredisi bulunmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vadesinde ödenmemiş kredileri bulunmaktadır ve bu krediler ile ilgili kredi re-finance süreci 21 Haziran 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, bankalar ile yeni geri ödeme vadesi üzerinde uzlaşma sağlanmıştır ve revize kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Bu kapsamda "TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu" standardına göre finansal durum tablosunda uzun vadeli borçlanmalar kalemi altında sunulan 1.121.612.742 TL tutarındaki kredi bakiyesinin kısa vadeli borçlanmalar hesabına sınıflandırılması gerekmektedir. İlişkideki finansal tablolar, bu sınıflama düzeltmesini içermemektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 30 Haziran 2019 tarihli denetçi raporumuzda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürüp sürdüremeyeceğine ilişkin açıklamaya "İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik" paragrafında yer vermiş olup, konsolide finansal tablolar üzerinde sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

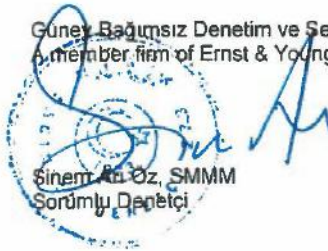
#### 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtabileceğini yansıtmadığını hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtabileceğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Sinem Arı Öz'dür.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Sinem Arı Öz, SMMM  
Sorumlu Denetçi

30 Haziran 2018  
İstanbul, Türkiye

**Aydem**  
Hayatınızda

[www.aydem.com](http://www.aydem.com)