

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

01.01.2021 - 31.03.2021

Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

İçindekiler

- 2 Aydem Yenilenebilir Enerji Hakkında
- 2 AYEAS Faaliyet Alanları
- 3 Yönetim Kurulu
- 8 Raporun Ait Olduğu Dönem
- 8 Unvan, Sicil, Adres, İletişim ve İnternet Sitesi Bilgileri
- 8 Şirketin Faaliyet Konusu
- 8 Şirketin Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri
- 9 Değerlerimiz
- 9 Politikalarımız
- 10 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 11 Organizasyon Yapısı
- 12 Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler
- 12 İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar
- 13 İmtiyazlı Pay Miktarı
- 13 İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama
- 13 Yönetim Organı Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Yapısı
- 14 Haklar
- 14 Diğer Haklar
- 14 Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
- 14 Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler
- 15 Yatırımlar
- 17 İç Denetim
- 17 Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları
- 18 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- 18 Bağımsız Denetim
- 18 Davalar
- 18 İdari ve Adli Yaptırımlar
- 18 Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler
- 18 Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmış İse Bu Konuda Bilgiler
- 18 Bağış ve Yardımlar
- 18 Önlemler
- 18 Analiz
- 19 Borca Batıklık
- 20 Kar Dağıtım Politikası
- 21 Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Sermayesinde Yüzde Beş, On, Yirmi, Yirmibeş, Otuzüç, Elli, Altmışyedi veya Yüzde Yüz Paya Sahip Olduğumuz Ortaklıklarda, Sahip Olduğumuz Payların Oranının Bu Oranların Altına Düşmesi veya Üstüne Çıkması Durumunda, Bu durum ve Gerekçesi
- 21 Risk Yönetimi
- 22 Riskin Erken Saptanması Ve Yönetimi Komitesi Çalışmaları
- 22 Şirketin İleriye Yönelik Karşılaşacağı Riskler
- 24 Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Gelişmeler
- 25 İlave Bilgiler
- 30 Topluluğa Dahil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler
- 30 Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar
- 40 Finansal Tablolar



Aydem Yenilenebilir Enerji Hakkında

Aydem Enerji'nin, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren şirketi Aydem Yenilenebilir Enerji olarak, doğal kaynakların, çevrenin ve gelecek nesillerin ihtiyaçlarının sürdürülebilirliğini gözeterek yaklaşımımızla yenilenebilir enerjiyi odağımıza alıyoruz.

1995 yılında Türkiye'nin ilk özel hidroelektrik santralini hayata geçirme cesaretimizle çıktığımız yolculuğumuzda, insanı odağa alan yenilikçi yaklaşımımızla bugün ve gelecek için daha iyisini aramaya, ülkemizin sürdürülebilir büyümesine katkı sağlamaya ve yenilenebilir enerji üretimiyle çevreye, topluma ve sonraki nesillere daha güzel bir gelecek hazırlamaya devam ediyoruz.

Türkiye geneline yayılmış, 25 yenilenebilir enerji santralimizle 1.02 MW kurulu güce ulaşarak yıllık 3.93 GWh enerji üretiyoruz. Hidroelektrik, rüzgâr, jeotermal ve biyogaz santrallerimizle Türkiye'nin enerji ihtiyacını yenilenebilir enerji üretimiyle karşılıyoruz. Portföyümüzde yer alan 23 enerji santralimizin tasarımından mühendislik ve işletme aşamalarına kadar tüm yapım işlerini kendi çatımız altında yürütmekten gurur duyuyoruz.

Tüm santrallerimizde Entegre Yönetim Sistemi (ISO 9001:2015, ISO 45001:2018, ISO 14001:2015, ISO 50001:2018) uygulanmaktadır.

AYEAŞ Faaliyet Alanları



Hidroelektrik

Hidroelektrik Santralleri

20
Santral | **852,1 MW** Kurulu Güç
3.347,1 GWh Yıllık Üretim



Rüzgâr

Rüzgâr Santralleri

3
Santral | **160,5 MW** Kurulu Güç
540 GWh Yıllık Üretim



Jeotermal

Jeotermal Santrali

1
Santral | **6,9 MW** Kurulu Güç
38 GWh Yıllık Üretim



Biyogaz

Biyogaz Santrali

1
Santral | **0,6 MW** Kurulu Güç
5,1 GWh Yıllık Üretim

Yönetim Kurulu



İdris Küpeli

Yönetim Kurulu Başkanı

İdris Küpeli, ABD Florida International University'de Finans ve İşletme çift anadal lisans eğitimi sonrası, ABD Miami University'de aynı bölümler üzerine yüksek lisans programını (MBA) tamamladı. Kariyerine Laurel Oak Financial Services şirketinde başladı. 2005-2009 yılları arasında ABD Morgan Stanley'de Direktör pozisyonunda çalıştı ve ardından 2009-2012 yılları arasında ABD Miami'de bulunan NextEra Energy'de Proje Direktörü olarak devam etti. 2012 yılında Türkiye'ye dönerek, Türkiye ve Azerbaycan'ın bugüne kadar başarı ile yürüttükleri enerji alanındaki en önemli projelerinden biri olan TANAP, Trans Anadolu Doğalgaz Boru Hattı Projesi'nde, Proje Finansmanı ve Ticaret Direktörlüğü görevini 2014 yılına kadar sürdürdü. Son olarak SOCAR Turkey Enerji A.Ş'nin Yatırımlardan Sorumlu Grup Başkanlığı (CIO) görevini yürütmekte olan İdris Küpeli, 2018 yılında Aydem Enerji CEO'su olarak göreve başladı. 2018 yılı itibarıyla Aydem Enerji'de İcra Kurulu Başkanı (CEO) ve Aydem Yenilenebilir Enerji'de Yönetim Kurulu Başkanı Aydem Holding'in gerçek kişi temsilcisi olarak görev almaktadır.



Ömer Fatih Keha

Genel Müdür

Ömer Fatih Keha, ODTÜ Elektrik Elektronik Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Eylül 2007'de Kalen Enerji Üretimi şirketinde başlayan Ömer Fatih Keha, burada elektrik direktörü olarak Mart 2008'e kadar, tesis direktörü olarak ise Mart 2008-Haziran 2009 tarihleri arasında görev yapmıştır. 2010-2015 yılları arasında Adalı Holding'de elektrik işleri direktörü olarak çalışan Ömer Fatih Keha, Kasım 2015'te genel müdürlüğe yükselmiştir. Ömer Fatih Keha, 2016 yılında Türkiye Cumhuriyeti Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı - Elektrik Üretimi Genel Müdür Danışmanı olarak atanmıştır. Kasım 2018'den itibaren Şirket'te operasyon direktörü olarak çalışmaya başlayan Ömer Fatih Keha, Şubat 2019'dan beri Genel Müdür görevini ve yönetim kurulu başkan yardımcılığı görevini üstlenmektedir.

Yönetim Kurulu



Serdar Marangoz

Yönetim Kurulu Üyesi

Serdar Marangoz, ODTÜ Elektrik Elektronik Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir. Serdar Marangoz, kariyerine araştırma ve geliştirme mühendisi olarak Haziran 2006'da Siemens AG'de başlamıştır. Aralık 2008- Mayıs 2015 yılları arasında Aydem Grubu'nun elektrik dağıtım şirketleri ADM Elektrik Dağıtım A.Ş. ve GDZ Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Regülasyon ve strateji geliştirme müdürü olarak çalışan Serdar Marangoz, Temmuz 2015- Aralık 2018 tarihleri arasında ADM ve GDZ Elektrik Dağıtım Şirketlerinin İcra kurulunda görev almıştır. Ocak 2019'dan bu yana Aydem Holding'in Ticaret Grup Başkanı olarak görev yapmaktadır.



Galip Ayköse

Yönetim Kurulu Üyesi

Galip Ayköse, ODTÜ İşletme bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Eylül 1998'de Arthur Andersen'da denetçi olarak başlayan Galip Ayköse, burada Eylül 2002'ye kadar kıdemli denetçi olarak çalışmıştır. Eylül 2002- Ocak 2006 tarihleri arasında Ernst & Young'da Denetim Müdür olarak görev yapmıştır. Ocak 2006-Aralık 2006 tarihleri arasında Polisan Holding A.Ş.'de Finansal Raporlama ve Kontrol Müdürü olarak görev yapmıştır. Aralık 2006-Mayıs 2012 tarihleri arasında Ernst & Young'da Kıdemli Denetim Müdürü ve Denetim Direktörü olarak çalışmıştır. Kasım 2012 - Ocak 2014 arasında Petline Petrol Ürünleri A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. Ocak 2014'ten Temmuz 2016'ya kadar Karadeniz Holding'te İç Denetim ve Raporlama Koordinatörü olarak görev yapan Galip Ayköse, Temmuz 2016 - Aralık 2018 tarihleri arasında da Mali İşler Direktörü olarak çalışmıştır. Aralık 2018 - Nisan 2019 yılları arasında Çalık Enerji'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışan Galip Ayköse, Mayıs 2019'dan beri Aydem Holding'in Mali İşler Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu



Hamdi Alp

Yönetim Kurulu Üyesi

Hamdi Alp, Trakya Üniversitesi Kamu Yönetimi bölümünden lisans derecesine sahiptir. Hamdi Alp, kariyerine Ocak 2001- Aralık 2014 arasında Reysas A.Ş.'de Maliyet Kontrol Şefi olarak başlamıştır. Temmuz 2015 – Ekim 2006 tarihleri arasında Bütçe ve Maliyet Kontrol Uzmanı olarak Dünya Göz Hastanesi'nde; Ekim 2006'ten Temmuz 2009'a kadar Mali İşler Grup Müdür Yardımcısı olarak Medical Park Hastanesi'nde çalıştı. Hamdi Alp, devamında Temmuz 2009'dan Ekim 2016'ya kadar Akfel Holding'te Mali İşler Müdürlüğü görevini üstlendi ve Eylül-Mayıs 2018 tarihleri arasında Isystems Industry'de Mali İşler Direktörlüğü yaptı. Ekim 2018'de Aydem Holding'de Mali İşler Grup Müdürü görevine gelen Hamdi Alp, Ağustos 2019'da Şirket'in Mali İşler Direktörü olarak görev almaya başladı. Mart 2020 tarihinde Şirket'in CFO'su olarak atandı.



Korhan Tiryaki

Yönetim Kurulu Üyesi

Korhan Tiryaki, ODTÜ İnşaat Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Haziran 2002'de proje temsilcisi olarak Limak İnşaat Şirketi'nde başlayan Tiryaki, Temmuz 2004'e kadar Hindistan'da çalışmıştır. Temmuz 2004-Nisan 2005 arasında Rusya'da Baytur İnşaat Şirketi'nde planlama ve proje kontrol mühendisi olarak çalışmıştır. Daha sonra proje kontrol mühendisi olarak Mayıs 2005- Ocak 2009 arasında Kazakistan'da Ceylan İnşaat Şirketi'nde, Ocak 2009'da Sudan'da Yapı Merkezi İnşaat ve Sanayi A.Ş.'de, Mayıs 2010'da ise Libya'da Gama Industry Co.'da çalışmıştır. Temmuz 2011- Aralık 2012 arasında Unit International Company'de yardımcı proje direktörü olarak, Aralık 2012- Temmuz 2018 arasında ise iş geliştirme direktörü olarak çalıştıktan sonra Ekim 2019'da Samsung C&T Mühendislik ve İnşaat Grubu'na yardımcı genel müdür olarak atanmıştır. Tiryaki, Kasım 2019'dan beri Aydem Enerji A.Ş.'de operasyon direktörü olarak çalışmaktadır.

Yönetim Kurulu



Mehmet Hayati Öztürk

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Hayati Öztürk, Hacettepe Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine, 1990 yılından beri borsada işlem gören Petkim'de 1977 yılında başladı ve burada çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra Petkim'in Ar-Ge, finans, projeler, yatırımlar, planlama, satış ve pazarlama gibi alanlardan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atandı. 2010-2012 yılları arasında Petkim'de Genel Müdür, 2012-2015 yılları arasında ise yönetim kurulu üyesi olarak görev aldı. Ağustos 2017'ye kadar SOCAR Turkey Enerji A.Ş.'nin CEO danışmanı olarak çalışan Mehmet Hayati Öztürk, Nisan 2020'de Şirket'in bağımsız yönetimi kurulu üyesi olarak atanmıştır.



Ersin Akyüz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ersin Akyüz, London School of Economics Ekonomi bölümünden lisans ve yüksek lisans eğitimi sonrası, University of Chicago'da Finans Bölümü üzerine yüksek lisans programını (MBA) tamamladı. Kariyerine 1989 yılında Londra'daki Bankers Trust International Ltd'de başladı ve ardından 1996 yılında Londra Morgan Stanley'de devam etti. 2005 yılında Londra Deutsche Bank'te çalıştıktan sonra CEO ve ülke müdürü olarak 2008 yılında Türkiye Deutsche Bank'e geçti. Otuz yıllık bankacılık kariyeri sonrası 2019 yılında emekli olan Ersin Akyüz, Nisan 2020'de Şirket'in bağımsız yönetimi kurulu üyesi olarak atanmıştır.



Raporun Ait Olduğu Dönem

01.01.2021 – 31.03.2021

Unvan, Sicil, Adres, İletişim ve İnternet Sitesi Bilgileri

Ticaret Sicil Memurluğu : Denizli

Ticaret Sicili Numarası : 13798

Ticaret Unvanı : Aydem Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.

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

0 258 242 27 76

www.aydemyenilenebilir.com.tr

Şirketin Faaliyet Konusu

1. Elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü yenilenebilir elektrik enerjisi tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, işletmek, kiraya vermek, bu tesislerle ilgili mühendislik, müşavirlik etüt, planlama, proje ve fizibilite hizmetlerini yapmak.
2. Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi ilgili mevzuat çerçevesinde satmak.
3. Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.
4. Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.

Şirketin Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri

Bağlı Ortaklıklar	Kurulduğu Yer	Başlıca Faaliyetler	Sahiplik Oranları
			31 Mart 2021
Ey-Tur Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. ("Ey-tur") / HES	Kağızman / Kars	Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi	100%
Başat Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. ("Başat") / HES	Üzümlü / Erzincan	Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi	100%
Sarı Perakende Enerji Satış ve Ticaret A.Ş. ("Sarı Perakende")	İzmir	Elektrik ticareti	100%

Değerlerimiz



Sürdürülebilirlik

Bugünün ihtiyaçları için daha verimli ve tasarruflu çözümler sunarken, bir taraftan da doğal kaynakların, çevrenin ve gelecek nesillerin ihtiyaçlarının sürdürülebilirliğini gözeterek yaklaşımlar geliştiririz.



Yenilikçilik

Bizi bugüne taşıyan en güçlü kurumsal yetkinliğimiz yenilikçi olmaktır. En öngörülemez zamanlarda dahi güçlü bir irade, cesaret, çeviklik ve olaylara kutunun dışından bakan bir anlayışla Türkiye'yi birçok ilkle buluşturabilmemizi buna borçluyuz. Bugün ve gelecek için daha iyisini ararken de yenilikçi olmak her zaman temel hareket noktamızdır.



İnsan Odaklılık

İşimizin insanlara hizmet olduğunu biliriz. İnsan yaşamını daha da kaliteli hale getirmek için çalışırken işimizin odağında bu anlayış vardır. İnsana rağmen büyümeyi değil, insanlara değer katarak gelişmeyi seçeriz. Tüm paydaşlarımızın ihtiyaçlarını, işimizi yaparken bir öncelik olarak görürüz.

Politikalarımız

- Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri
- Bilgi Güvenliği Yönetimi
- Kişisel Verilerin Korunması
- Entegre Yönetim Sistemi

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Hissedar	Payı(%)	Değer(TL)
Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.	99,99	699.975.010
Diğer	0,01	24.990
Toplam	100,00	700.000.000

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 700.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

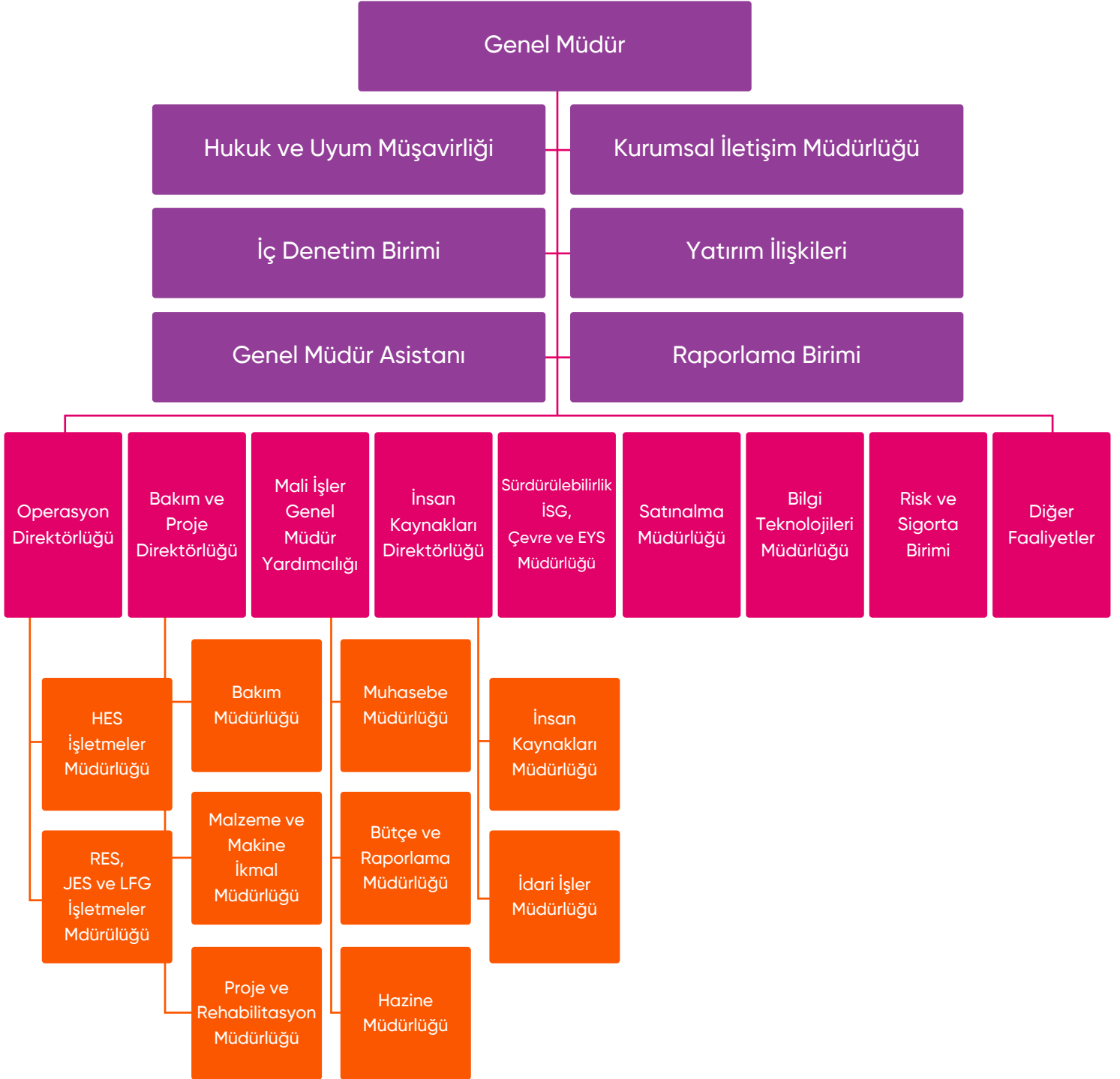
Sermaye Taahhütleri

Ödenmemiş Sermaye	0,00 TL
-------------------	---------

İtfa Edilemez İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur.

Organizasyon Yapısı



Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

Şirket'in sermayesini temsil eden paylar A grubu ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Bu paylardan A grubu paylar üzerinde yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme ve aşağıda yer alan konularda veto hakkı olmak üzere iki imtiyaz bulunmaktadır.

A grubu paylara tanınan imtiyaz ve kısıtlamalara ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmektedir.

Esas sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesi uyarınca:

(i) Şirket'in yönetim kurulu sekiz üyeden oluşmaktadır. A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı, A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

(ii) A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren (i)'de belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

Esas sözleşmenin "Genel Kurul ve Toplantılar" başlıklı 14. maddesi uyarınca:

(i) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde karar alabilmesi için ayrıca A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

- Yıllık faaliyet raporunun, bütçenin ve mali tabloların onaylanması ile yönetim kurulu üyelerinin ibrası.
- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi.
- Şirket'in işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.
- Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması.
- Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.

(ii) A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen konulara ilişkin, A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekliliği, sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

İmtiyazlı Pay Miktarı

Şirket'in A grubu payları üzerinde yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme ve yukarıda belirtilen konularda veto hakkı olmak üzere iki tür imtiyazlı bulunmaktadır. Şirket'in mevcut durumda %60 oranında A grubu hissedarı bulunmaktadır.

İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

Şirket'in oy haklarına ilişkin imtiyaz tanınan payı bulunmamaktadır.

Yönetim Organı Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Yapısı

Şirketin Yönetim Organı:

Şirket yönetimi 8 adet yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu	Adı – Soyadı	Temsil Ettiği Şirket
Yönetim Kurulu Başkanı	İdris KÜPELİ	Aydem Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Ömer Fatih KEHA	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Serdar MARANGOZ	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Galip AYKÖSE	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Hamdi ALP	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Korhan TİRYAKİ	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Ersin AKYÜZ	Üye

Personel Sayısı : 537

Haklar

Sağlanan Menfaat Türü	Dönemlik Brüt Tutarı
Ücret ve Huzur Hakkı	2.097.104 TL

Diğer Haklar

Yoktur.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Yoktur.

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395 ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda genel kuruldan izin alınmaktadır. Aydem Yenilenebilir A.Ş'deki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyeleri, 01.01.2021 – 31.03.2021 ara hesap döneminde kendi adlarına veya başkası adına Şirketin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

Yatırımlar

Şirket'in yatırım harcamaları elektrik üretim santrallerinin inşaatı, devralınması, yenilenmesi, türbin ve santral ekipmanın satın alımı ve bakımından oluşmaktadır.

Şirket, hidro, rüzgar, güneş, çöp gazı kaynaklardan elektrik üretim santralleri inşa etmekte ve bu santrallerde kullanılan makine teçhizatları santralin teknik projelerine uygun olarak imal ve monte etmektedir. Elektrik enerjisi üretim santrali yatırımları, teknoloji ve sermaye yatırımları yapmayı gerektirmektedir. Söz konusu santrallerde inşa edilen yapılar ileri mühendislik hesaplamaları gerektirmektedir. Santrallerde inşa edilen yapılar ile kullanılan makine teçhizatların genel olarak maliyeti yüksektir.

Şirket'in santrallerinin büyük bir çoğunluğu HES'lerden oluşmaktadır ve HES'lerin yaşı ve yapısı gereği uzun yıllar önemli bir yenileme yatırımı ihtiyacı duymamaktadır. Diğer yandan, özellikle rüzgar kaynaklı elektrik üretim tesislerinde, mevcutta kullanılan makine ve teçhizatların lisans süresi dönemine kadar üretim yapılabilmesi amacıyla yenileme yatırımları ihtiyacı oluşmaktadır. Ayrıca verimliliği arttırmak amacıyla yeni ekipman yatırımı ihtiyacı da oluşabilmektedir.

HES'lerin en önemli yatırım maliyeti, inşaatlardaki su yapılarından oluşmaktadır. Bu santrallerde, projelere göre farklılık göstermekle birlikte, regülatör, dolusavak, su iletim kanalı ve tüneli, yükleme havuzu, baraj gövdesi, santral binası, kumanda binası, kuyruk suyu vb. başlıca su yapılarıdır. Su yapılarının inşaatı toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %75 ila %80 aralığını oluşturmaktadır. Bu santrallerde kullanılan en önemli makine ve teçhizat ise kapaklar ve kapak kaldırma tertibatları, cebri boru ve pantolon yapısı, su türbini, governor, jeneratör, enerji iletim hattı, şalt tesisleri, güç ve iç ihtiyaç trafoları, ikaz sistemi, kumanda ve kontrol sistemleri, SCADA ve otomasyon sistemleri, haberleşme sistemi vb. oluşmaktadır. HES makine ve teçhizat grubu toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %10-15 aralığını oluşturmaktadır. HES'lerin kurulduğu arazinin temini ve kullanıma hazır hale getirilmesi maliyeti ise toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %5-10 aralığını oluşturmaktadır.

RES'lerin en önemli yatırım maliyeti makine ve teçhizat grubundan oluşmaktadır. RES makine teçhizat grubu toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %70 ila %75 aralığını oluşturmaktadır. RES'lerin kurulduğu arazinin temini ve kullanıma hazır hale getirilmesi maliyeti toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %5-10 aralığını oluşturmaktadır. Diğer bir yatırım maliyeti olan türbin kulelerin zemine yerleştirildiği beton yapının inşası ise toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %15 ila %25 aralığında oluşmaktadır.

Şirket'in santrallerinden orman vasfı taşıyan alanlara ya da özel mülkiyetten kamulaştırılan alanlara kurulanlar bulunmaktadır. Orman müdürlüklerinden lisans süresi boyunca kullanım izni alınmış ve yıllık kiralama bedeli ödenmektedir. Özel mülkiyetten kamulaştırılan araziler ise kamulaştırma bedelleri Şirket tarafından karşılanmak suretiyle Hazine ve Maliye Bakanlığı adına tapuya tescili edilmekte ve Şirket lehine irtifak hakkı tesis edilmektedir.

Yatırım harcamaları genel olarak dış kaynaklarla finanse edilmekle birlikte işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışı ile de finanse edilebilmektedir. Yeni santral yatırımları uygun maliyetlere sahip uzun vadeli banka kredileri ile finanse edilmektedir.

Şirket, son üç yılda, 24 Ekim 2018'de Akıncı HES'in yatırımını tamamlamış ve 5 Mayıs 2017 tarihinde de Kemer HES ve Adıgüzel HES'in işletme hakkını özelleştirme kapsamında EÜAŞ'tan almıştır. Ayrıca 2017 yılında Uşak RES'te 7,5 MW kapasite artırımını gerçekleştirmiştir.

Akıncı HES yatırımının finansmanı amacıyla Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.'den 202.857.693 ABD Doları tutarında kredi kullanılmıştır. Kemer HES ve Adıgüzel HES'in işletme hakkının devir bedelinin finansmanı amacıyla T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den toplam 38.719.037,84 ABD Doları tutarında kredi kullanılmıştır. Söz konusu Krediler, Şirket'in diğer kredileri ile birlikte 26 Haziran 2019 tarihinde yeniden yapılandırılmıştır. Yapılandırma sonrasında İHDS'nin taksidinin ödenmesi amacıyla 5 Mayıs 2020 tarihinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den 11 milyon ABD Doları (77 milyon TL) tutarında ilave kredi kullanılmıştır.

Yatırım Stratejisi

Şirket'in Yatırım Komitesi ("Yatırım Komitesi"), Şirket'in yatırım stratejisini yönetmekte ve 1 milyon ABD Doları üzerindeki tüm yatırım ve iş geliştirme fırsatlarını değerlendirmektedir. Yatırım Komitesi'nin ön onay verdiği projeler kesin yatırım kararı alınmak üzere Yönetim Kuruluna sunulmaktadır. Şirket, farklı coğrafi bölgelerde yenilenebilir enerji üretimiyle ilgili rüzgar, güneş, jeotermal ve hidroelektrik gibi değişik teknolojileri içeren portföy varlıklarına yatırım yapmak başta olmak üzere yatırımlarını çeşitlendirme amacındadır. Şirket, yatırım projelerini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- fosil yakıtların enerji üretiminde kullanıldığı santrallere yatırım yapılmaması;
- Şirket'in sürdürülebilirlik, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, yönetim ve sosyal politikalarıyla uyumlanmayan yatırım yapılmaması;
- Kredi sözleşmeleri dahil olmak üzere, mevcut sözleşmeler kapsamındaki yükümlülüklerle çelişmemesi;
- inşaat, geliştirme ve/veya yapım aşamasında olan herhangi bir varlığın, iç verim oranının (equity IRR) ABD Doları cinsinden %10'dan az olmaması;
- Şirket'in uzun dönem politikaları ve büyüme planları bakımından stratejik ve önemli etkiye sahip olduğu düşünülen yatırımlar hariç olmak üzere, herhangi bir varlığın yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %20'sinden fazla olmaması;
- inşaat ve/veya yapım aşamasında olan varlıkların toplam yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %25'inden fazla olmaması ve tek bir müşteriden elde edilecek gelirlerin toplam gelirlerin %30'undan fazla olmaması suretiyle karşı taraf riskinin yoğunlaşmanın önlenmesi

Şirket'in yapım aşamasında olan enerji santrali yatırımlarının niteliği, kurulu güç bilgileri, coğrafi dağılımı ve hakkında bilgiler aşağıdaki gibidir:

SANTRAL ADI	TÜZEL KİŞİLİK ADI	KURULU GÜÇ	LOKASYON
Yağmur HES	Ey-tur Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.	23,95 MWe	Kars/Kağızman
Armağan HES	Başat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.	34,10 MWe	Erzincan/Üzümlü

Rapor tarihi itibarıyla Yağmur HES için 30.336.113 TL ve Armağan HES için 19.465.547 TL tutarında yatırım harcaması yapmış olup, ilgili yatırımları halihazırda durdurmuştur. Şirket, yatırımlara devam etmek için yeni YEKDEM kapsamında değerlendirmelere devam etmektedir.

İştirak / Bağlı Ortaklık / Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırım Edinimi

Yoktur.

Kontrol Gücü Olmayan Payların Edinimi

Yoktur.

Diğer Yatırımlar

Yoktur.

İç Denetim

Şirket'in faaliyetlerindeki etkinlik ve verimliliğin artırılması, finansal raporlama konusunda güvenilirliğin sağlanması ve kanun ve düzenlemelere uygunluk konuları başta olmak üzere mevcut iç kontrol sistemi, İç Denetim Birimi tarafından, yıllık iç denetim planı çerçevesinde denetlenir.

Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları

Şirketin Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri başlığında açıklanmıştır.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket 01.01.2021-31 Mart 2021 ara hesap dönemi içerisinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

Bağımsız Denetim

Yapılmamıştır.

Davalar

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalara 11.298.435 TL karşılık ayrılmıştır.

İdari ve Adli Yaptırımlar

Yoktur.

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

Şirket 01.01.2021 – 31.03.2021 ara hesap döneminde bütün Genel Kurul kararlarını yerine getirmiştir.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmış İse Bu Konuda Bilgiler

Yoktur.

Bağış ve Yardımlar

Yoktur.

Önlemler

Şirketimiz hakim şirketlerle 01.01.2021 – 31.03.2021 faaliyet döneminde bağlı şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan, tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2021 yılının faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemden dolayı şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını ve menfaat temin edilmediğini hakim ortağın elde ettiği menfaatlerin veya zararın denkleştirilmesinin söz konusu olmadığını beyan ederiz.

Analiz

Yönetim Kurulu 2021 faaliyet yılına ilişkin sonuçları ve planlamaları değerlendirmiş, hedeflerin büyük oranda gerçekleştiğini belirlemiştir. Şirket, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemini 22.907.275 TL dönem karı ile tamamlamıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un 1.283.344.269 TL birikmiş zararı ve 22.907.275 TL net dönem karı bulunmaktadır. Diğer taraftan Grup'un 60.891.534 TL tutarında faaliyet karı, 233.515.535 TL'lik nakit yaratmış, işletme faaliyetlerinden 167.892.828 TL'lik faiz, vergi ve amortisman öncesi kar elde etmiştir. Ayrıca 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler, dönen varlıkları 510.707.623 TL tutarında aşmıştır. (31 Aralık 2020: TL 582.149.053).

Grup elektrik satış gelirleri elde etmekte ve bir aydan daha kısa sürede tahsil etmektedir. Öte yandan, bir yıl içinde ödenecek tüm borçlar kısa vadeli borçlara dahil edilmektedir. Grup'un alacaklarının devir hızının yüksek olması, kısa vadeli yükümlülüklerinin zamanında ödenmesi açısından avantaj sağlamaktadır. Grup'un Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında gerçekleştirdiği ABD Doları endeksli satışlarının da etkisi yer almaktadır, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemde toplam hasılat tutarı düşmüştür. (31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 352.853.712 TL'dir). Grup'un 26 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kreditorler ile imzalamış olduğu yapılandırma sözleşmesi kapsamında toplam 11 yıl (vade sonu 2030) vadeli finansman sağlanmış ve bu durum Grup'un nakit akışları üzerinde pozitif bir etki oluşturmaktadır.

Borca Batıklık

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in devamlılığı esasına göre hazırlanmıştır.

Raporlama tarihinden sonra gerçekleşen bir gelişme bulunmamakta olup; işletmenin sürekliliği üzerinde şüpheler uyandıracak bir belirsizliğin olmadığını göstermektedir.

Hem Grup'un elektrik satışlarından oluşan ticari alacaklarının ortalama tahsil süresinin 29 günden kısa olması hem de tahsil kabiliyetinin yüksek olması, kısa vadeli yükümlülüklerin zamanında ödenmesi açısından avantaj yaratmaktadır. Dolayısıyla grubun çalışma sermayesini fonlamak için herhangi bir finansman ihtiyacı yoktur.

Kasım 2018 tarihi itibarıyla Grup'un en büyük ikinci hidroelektrik santrali ("HES") olan Akıncı HES faaliyete geçmiş olup, Grup toplam enerji üretim kapasitesini 1.020 MWh'a yükseltmiştir. Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla YEKDEM kapsamındaki gelirleri toplam gelirlerinin yaklaşık %88'ini oluşturmaktadır. Ayrıca Grup'un YEKDEM kapsamındaki gelirlerinin mevcut anlaşmalar gereği önümüzdeki en az altı sene devam etmesi beklenmektedir.

Şirket 2021 yılı içerisinde kendi bünyesinde bulunan iki adet yapım aşamasında olan HES santralinin inşaatına hız verecek olup 2022 yılı içerisinde devreye almayı planlamaktadır. Şirket 2021 yılında grup dışından satınalma yöntemiyle YEKDEM'e tabi olan yenilenebilir (HES, RES, GES, vs) portföyünü büyütmeyi planlamaktadır.

Grup güçlü grup yapısını kullanarak düzenleyicinin 2020 yılında yayınlamış olduğu yönetmelik ile mevcut santrallerinde hibrit üretim yoluyla ek kapasite fırsatı sağlanmış olup, aynı zamanda yenilenebilir enerji kaynaklarında inorganik büyüme fırsatlarını değerlendirmektedir. Grup ileriki yıllarda büyüme potansiyelinden yaratacağı değerle birlikte FAVÖK rakamının daha da yukarı çekilmesini hedeflemektedir.

Grup, yenilenebilir enerji kapsamındaki kurumsal yapılanması ile birlikte yenilebilir enerji faaliyetleri dışında kalan ve kar sağlamayan tüm faaliyetlerini sonlandırarak daha güçlü ve sürdürülebilir bir yapıya sahip olmuştur.

Grup yönetimi, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Grup'un gelir, kar ve likidite yaratma kapasitesini göz önünde bulundurarak yakın gelecekte faaliyetlerini sürdürmek için yeterli kaynağa sahip olduğuna karar vermiştir. Grup yönetimi, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda şüphe uyandıracak bir belirsizlik olmadığına inanmaktadır ve konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır.

Kar Dağıtım Politikası

Kar payı dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuata uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kar dağıtımını anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir.

Kar payı dağıtım kararına, karın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir. İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, sözleşmesel yükümlülükleri, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPKn, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının, genel kurul tarafından da onaylanması şartıyla, asgari %50'lik kısmının, ilgili mevzuat gereğince kar dağıtımının kısıtlanmaması şartıyla pay sahiplerine ve kara katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir. Kar payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in payları arasında kar payı imtiyazı öngören bir pay bulunmamaktadır. Kar payı dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kar payına ilişkin ödemeler yapılabilir. Kar payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurulda belirtilen tarihte başlanır. Esas Sözleşme uyarınca, genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz. Mali imkânlar, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, sözleşmesel yükümlülükleri, karlılık ve nakit durumu, ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar, politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranını belirlemektedir. Kâr dağıtımının bu unsurlar ile örtüşmemesi ya da çelişmesi halinde, Şirket yönetim kurulunun kâr dağıtımını için öneride bulunmama ve genel kurulunun da kâr dağıtımına karar vermeme hakkı saklıdır. Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgilere kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur. Kar dağıtımlarına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği ile kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte ilgili düzenlemeler kapsamında kamuya duyurulur.

Ayrıca işbu kar dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi de kamuya duyurulur.

Şirket'in mali durumu, Türk Lirası'nın özellikle ABD Doları olmak üzere döviz karşısında değer kaybetmesinden, dolar cinsinden borçluluğunun TL karşısındaki değerinin artması sebebiyle kambiyo zararlarını artırması sonucu etkilenmektedir. Ayrıca bu durum, Şirket'in faiz giderlerini de Türk Lirası cinsinden artırmaktadır. Kambiyo zararları ve faiz giderleri, Şirket'in net karını (veya net zararını) hesaplamak için faaliyet karından düşülmektedir. Kambiyo zararları ve faiz giderlerindeki önemli artış sebebiyle, Şirket'in faaliyet karı elde etse bile Şirket'in dönem sonunu net zarar ile kapatmasına sebep olabilir. Bu nedenle Şirket geçmiş üç yıl içerisinde geçmiş yıl karı olmadığı için pay sahiplerine kar dağıtımını yapmamıştır. Şirket geçmiş yıllar zararlarını kapatılmasını müteakip 2023 yıl sonuna doğru kar payı dağıtmayı hedeflemektedir. Türk Lirası'nın diğer para birimleri (özellikle ABD Doları) karşısında değer kaybetmesi ve diğer risk faktörleri, Şirket'in geçmiş yıl zararlarının kapanmasını ve bu sebeple kar dağıtımını kabiliyetini engelleyebilir.

Ortak Hükümler Sözleşmesi uyarınca Şirket'in, Halka Arz Eden Pay Sahibi Kredisi 2022 yılında tamamen geri ödeninceye kadar her yıl ilgili mevzuatın izin verdiği ölçüde ilgili yıla ilişkin nakit fazlasının en az %50'sini kar payı olarak dağıtması gerekmektedir. Şirket zarar etmeye veya geçmiş yıl karları negatif kalmaya devam ederse kar dağıtımını yapılamayacaktır.

Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Sermayesinde Yüzde Beş, On, Yirmi, Yirmibeş, Otuzüç, Elli, Altmışyedi veya Yüzde Yüz Paya Sahip Olduğumuz Ortaklıklarda, Sahip Olduğumuz Payların Oranının Bu Oranların Altına Düşmesi veya Üstüne Çıkması Durumunda, Bu Durum ve Gerekçesi

Yoktur.

Risk Yönetimi

Şirketin finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabileceği öngörülmektedir.

- **Kredi Riski;** bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.
- **Likidite Riski;** şirketin ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirketin likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirketi zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.
- **Piyasa Riski;** döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.
- **Operasyonel Risk;** İşletmenin yapısından kaynaklanan Personel Riski, Yasal Riskler, Teknolojik Riskler, Organizasyon Riski ve Üretim Riski gibi riskleri ifade eder.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Çalışmaları

Şirketimiz muhtemel bütün riskleri analiz edip değerlendirmiş ve herhangi bir olumsuz sonuçla karşılaşılması veya en az hasarla bertaraf edilmesi için gerekli bütün önlemleri almıştır.

Şirketin İleriye Yönelik Karşılaşacağı Riskler

1. Santrallerin işletilmesi, bakımı ve yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır.
2. Şirket'in önemli santrallerinden birinin devre dışı kalması veya zarar görmesi, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
3. Şirket, mevcut ve gelecekteki faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu teçhizat ve hizmetlerin temini ve sürdürülmesiyle ilgili belirli risklere tabidir.
4. Şirket, tedarikçileriyle olan ilişkilerini sürdüremeyebilir.
5. Şirket'in planladığı satın almalar tamamlanamayabilir veya tamamlanmış ise, ilgili satın alma beklenen yararı göstermeyebilir. Satın almalar, Şirket'in yönetiminin odağının dağılmasına sebep olabilir ve Şirket'in borcunun özsermayeye oranını arttırabilir. Söz konusu satın almaların başarısız olması durumu, Şirket'in karlılığını azaltabilir.
6. Şirket'in Adıgüzel HES ve Kemer HES için işletme hakkının devri sözleşmesine herhangi bir şekilde uymaması, yetkili mercilerin tedbir almasına veya sözleşmeden doğan işletme hakkının iptaline neden olabilecektir.
7. Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in santrallerinin inşa edilmesi veya işletilmesinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya santrallerde üretim faaliyetinin durdurulması, maliyetlerin artmasına yol açabilecektir.
8. Elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütülen işlemler tehlike arz edebilir ve kazalara yol açabilir. Belirli durumlarda insanların yaralanmasına veya maddi zarara sebep olabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerinde önemli kesintilere yol açabilir ve/veya Şirket'i adli ve idari yaptırımlara maruz bırakabilir.
9. Şirket'in mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.
10. Şirket'in faaliyeti, büyük ölçüde bilgi teknolojileri ("IT") altyapısına bağlıdır. Şirket'in IT sistem ve ağlarındaki gecikmeler, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber-saldırıları Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

11. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, acentelerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.
12. Şirket, diğer ilişkili tarafların yanı sıra, dolaylı hakim ortağı ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir.
13. Kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların şirket bünyesine dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
14. Şirket santrallerinde çalışan işçilerin sendikalarca temsil edilmesi, Şirket'in istihdama ilişkin masraflarını arttırabilir. İş yavaşlatma eylemlerinin sayısının artması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
15. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.
16. Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı hareketlerinden müştereken ve müteselsilen sorumludur. Alt yüklenicilerin faaliyetleri sonucu Şirket'in sorumluluğu doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.
17. Şirket, bölünme işlemi dolayısıyla Parla Solar'ın bazı borçlarından sorumlu olabilecektir.
18. Şirket'in boçluluğu ve mali yükümlülükleri, Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
19. Şirket'in kredi sözleşmeleri kapsamında belirli taahhütlere uyması gereklidir.
20. Kredi ve sermaye piyasalarındaki dalgalanma veya diğer faktörler nedeniyle kredi veya sermaye bulamamak, Şirket'in projelerini geliştirmesini veya satın almaları finanse etmesini daha zor hale getirebilir.
21. Şirket'in dolaylı pay sahibi Aydem Holding'nin bağlı şirketleri lehine garantörlükleri bulunmaktadır. Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin, Şirket sermayesinin %[65]'ini temsil eden paylar üzerinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin alacaklıları lehine pay rehni tesis edilmiştir. İlgili kredi anlaşmaları kapsamında temerrüt halinin meydana gelmesi kontrol değişikliğine yol açabilir.
22. COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
23. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi, büyük ölçüde (uygun miktarlarda su ve rüzgâr temini dahil) uygun meteorolojik koşullara dayanmaktadır.

24. Elektriğe olan talep azalabilir.

25. Şirket'in faaliyetleri, santrallerinin işletmesi için gereken lisans, izin ve düzenlemelerin ve kamu kurumlarıyla yapılan zorunlu anlaşmaların imzalanmasına ve bunların geçerliliğini korumasına bağlıdır.

26. Elektrik piyasası fiyatları ve tahmini fiyatlar, önemli ölçüde değişkenlik gösterebilecektir.

27. Yenilenebilir enerji için sağlanan devlet desteğinin azaltılması veya kesilmesi ya da devletin enerji politikasındaki ve enerji mevzuatındaki diğer değişiklikler, Şirket'in gelecekteki yatırım ve büyüme planlarını olumsuz etkileyebilecektir.

28. Şirket, YEKDEM teşviki kapsamındaki Tamamlama Ödemelerinde olası kur riskine tabidir ve Şirket'in santralleri için YEKDEM dönemi sona erdiğinde, Şirket'in kur riski artacaktır.

29. Şirket, yeni enerji santrallerinin geliştirilmesiyle ilgili önemli belirsizliklerle karşılaşabilir. Yeni projeler verimli olmayabilir, hiç tamamlanamayabilir ya da beklenen şekilde performans gösteremeyebilir.

30. İletim ve dağıtım şebekesine bağlanmadaki operasyonel zorluklar, Şirket'in ürettiği elektriği satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

31. Şirket, elektrik satışlarından kaynaklanan tahsilat riskine tabidir.

Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Gelişmeler

Aydem Yenilenebilir A.Ş.'nin izahnamesi 8 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. Şirket, 19-20-21-22 Nisan 2021 tarihlerinde talep toplama sürecini tamamlamış ve 29 Nisan 2021 tarihi itibarıyla da Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır.

Raporlama döneminden sonra, yürürlükteki vergi oranlarında veya vergi kanunlarında değişiklik yapılması, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olaydır. Grup, Kurumlar Vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki Kurumlar Vergisi oranı %20'ye göre ölçmüştür. Söz konusu kanunun önümüzdeki raporlama dönemleri için Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İlave Bilgiler

Şirket 6 Temmuz 2020 tarihli 2020/27 no lu yönetim kurulu kararı ile kar dağıtım politikasında revizeler yapmıştır. Buna göre; kar dağıtmayı dağıtım kararına, karın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir.

İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, sözleşmesel yükümlülükleri, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPK, Kar Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının asgari %50'lik kısmının pay sahiplerine ve kara katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir. Kar payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in payları arasında kar payı imtiyazı öngören bir pay bulunmamaktadır.

Kar payı dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kar payına ilişkin ödemeler yapılabilir.

TTK'ya ve Esas Sözleşme'ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya işbu kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurulda belirtilen tarihte başlanır.

Esas sözleşme uyarınca, genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgilere kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Şirket, 20 Mart 2021 tarihinde hazırlamış olduğu Yönetim Kurulu raporu ile nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

8 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 2020 yılı Faaliyet Raporu, Bağlılık Raporu ve 2020 yılı Bağımsız Denetim Raporu okunmuştur. 2020 yılına ilişkin finansal tablolar okunmuş ve müzakere edilmiştir. Yapılan oylama sonucunda finansal tablolar oy birliği ile kabul edilerek onaylanmıştır. 2020 yılı finansal dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisi bulunmamakta olup 2020 yılı Finansal Tablolarına göre dönem sonucu oluşan zararın yasal düzenlemelere uygun olarak Şirket geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir. 2020 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrasına geçilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri 01/01/2020–31/12/2020 tarihleri arası rutin faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir. 2021 yılı şirket faaliyetlerinin denetimi için bağımsız denetçi seçimi görüşülüp, müzakere edilmiştir. "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi" unvanlı bağımsız denetim firmasının 2021 yılı Şirket faaliyetlerinin denetimi için Bağımsız Denetçi olarak seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Kar Payı Avansı Dağıtım

Şirket genel kurulu, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Kar payı avansı Şirket'in ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden dağıtılır. Belirli bir ara döneme ilişkin kar payı avansı taksitle dağıtılamaz.

Kar payı avansı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılacak kar payı avansı, ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem karından TTK'ya ve Esas Sözleşme'ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile geçmiş yıllar zararları düşüldükten sonra kalan kısmın yarısını geçemez.

Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı tutarı;

- a) Bir önceki yıla ait net dönem karının yarısından,
- b) İlgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanı aşamaz.

Aynı hesap dönemi içinde birden fazla sayıda kâr payı avansı ödemesi yapıldığı takdirde; sonraki ara dönemlerde ödenecek kâr payı avansları hesaplanırken, önceki ara dönemlerde ödenen kâr payı avansları hesaplanan tutardan indirilir.

Önceki hesap dönemlerinde ödenen kar payı avansları mahsup edilmeden, sonraki hesap dönemlerinde ilave kar payı avansı verilemez ve kar payı dağıtılamaz.

Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı avansı dağıtılamaz ve kar payı avansı, imtiyazlı paylara imtiyaz dikkate alınmadan ödenir.

Şirket bünyesinde ilgili mevzuat uyarınca, 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 sayılı yönetim kurulu kararıyla Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yatırım Komitesi ve İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi olmak üzere toplamda beş komite kurulmuştur.

Komitelerin görev tanımları ve çalışma esaslarına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır. Esas Sözleşme uyarınca, komitelerin çalışma esaslarının değiştirilmesi Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği ile yüklenen görevleri üstlenir. Denetim Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in muhasebe sistemi ve uygulamalarının, iç kontrol sisteminin işleyişinin, Şirket'e ilişkin finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, Şirket'in iç denetim ve bağımsız denetim faaliyetlerinin etkinliğinin ve Şirket'in ilgili mevzuat ve kurumsal etik kurallara uyumunun gözetimidir.

Denetim Komitesi en az iki üyeden oluşur ve Denetim Komitesi üyeleri yönetim kurulundaki bağımsız üyeler arasından seçilir. Bu üyelerin en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda beş yıllık tecrübeye sahip olması gerekir. Komite üyelerinden herhangi birisinin yönetim kurulu üyeliğinin sona ermesi veya sermaye piyasası mevzuatına göre bağımsız üye sıfatını kaybetmesi halinde Komite üyeliği de sona erer. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Denetim Komitesine seçilmiştir.

Denetim Komitesi üyeleri ve Komite Başkanı, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Denetim Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Denetim Komitesi, ilişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Esaslar çerçevesinde acil olarak toplandığı haller hariç olmak üzere, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve Denetim Komitesi toplantıları, zamanlama olarak mümkün olduğu ölçüde yönetim kurulu toplantıları ile uyumlu olarak, yapılması planlanan her bir yönetim kurulu toplantısı öncesinde Şirket merkezinde veya Denetim Komitesi üyelerinin bulunduğu başka bir yerde gerçekleştirilir.

Denetim Komitesi, yapmış olduğu tüm çalışmalarını yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Denetim Komitesi çalışmalarını ile Denetim Komitesi toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar ve kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Denetim Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır.

Şirket'in iç denetim yöneticisi veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekretaryası sorumludur.

Komite başkanı tarafından davet edilmedikçe Komite üyelerinden başka kimse Komite toplantılarına katılamaz.

Denetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların (dipnotlar dâhil), Şirket tarafından izlenen muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız dış denetçi görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetim Komitesi'nin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluştan alınacak hizmetler Denetim Komitesi tarafından belirlenir ve Şirket ortaklarının görüşüne sunulmak üzere yönetim kurulu onayına sunulur. Denetim Komitesi, bağımsız dış denetçiden bağımsız denetimlerde bağımsız olduğunu doğrulayan yazılı bir beyanı alır ve bağımsız dış denetçinin seçiminin yönetim kuruluna önerilmesinden önce dış denetçinin bağımsızlığını tehdit edebilecek unsurlar varsa bunlar hakkındaki değerlendirmesini yönetim kuruluna raporlar.
- Bağımsız dış denetçinin ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, daha önce Şirket yönetimine iletilen ilgili muhasebe standartları ve muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, Şirket yönetimi ile arasında gerçekleştirdiği önemli yazışmaları komite ile paylaşma yükümlülüğünü yerine getirmesini gözetir.
- Şirket'in bir önceki yıla ait kar zarar tablosunda yer alan brüt karının veya bir önceki yıla ait bilançosunda yer alan toplam varlıklarının %3'ünü aşan her bir süreklilik arz etmeyen ilişkili taraf işlemine ilişkin hüküm ve koşulları incelemek üzere olağanüstü toplantılar düzenlemek ve söz konusu sınırı aşan her bir süreklilik arz etmeyen ilişkili taraf işlemi ile ilgili yönetim kuruluna rapor sunmakla yükümlüdür.
- Kurumsal Yönetim Tebliği'nin veya diğer ilgili kural ve düzenlemelerin bağımsız değerlendirme raporunun hazırlanmasını gerektirdiği hallerde, Denetim Komitesi bu bağımsız değerlendirme raporunun alınmasını ve bu bağımsız değerlendirme raporuna yapılan atıfların Denetim Komitesi raporuna eklenmesini sağlar.
- İlgili çeyrek yıl finansal tabloların yayımlanmasını müteakip gerçekleştireceği toplantılarında söz konusu dönemde yıllık onayı alınmış sürekli ilişkili taraf işlemi uyarınca gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemlerini inceler ve ilişkili taraf işlemlerine ilişkin yıllık incelemesinin ardından yönetim kuruluna bir rapor sunar.

- İç denetim faaliyetinin bağımsız ve tarafsız şekilde faaliyet gösterdiğini güvenceye alır. İç denetim sorumluluklarını, kaynaklarını, faaliyetlerini ve performansını sürekli olarak gözden geçirir. İç denetim yetki, sorumluluk ve süreçlerinin tanımlandığı yönetmelik ve prosedürleri gözden geçirir ve onaylar. İç denetim organizasyonu, çalışma prensipleri, yıllık denetim planı ve bu konularda gerçekleştirilen olası güncellemeleri gözden geçirir ve onaylar.
- Denetim esasları kapsamında gerekli bilgilere erişime ilişkin kısıtlamalarda dahil olmak üzere iç denetim faaliyetlerinin yürütümünde karşılaşılabilecek zorlukların gözetimini yapar. İç Denetim birimi tarafından hazırlanan raporları, bulguları, aksiyonları ve aksiyon durumlarını gözden geçirir.
- Şirket iç kontrol sistemine ilişkin olarak görüş ve önerilerini, Şirket üst yönetimi ve bağımsız dış denetçinin konuya ilişkin bildirimlerini de dikkate alarak, yönetim kuruluna iletir.
- Hem iç denetimin hem de bağımsız dış denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yerine getirilmesinin sağlanması için gerekli her türlü tedbirin alınmasını sağlar.
- Etik açıdan uygun olmayan işlemler, suistimale ilişkin politika ve prosedürleri gözden geçirir ve uygulanmasını sağlar. İlgili konuların komiteye iletilmesi için gerekli mekanizmaların kurulmasını gözetir.
- Yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim veya diğer ilişkili taraflar arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır kapsamında veya Şirket paylarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilginin kötüye kullanılmasını önlemeye yönelik şirket içi düzenlemelerine uyumu gözetir.
- Şirket'in Hukuk ve Uyum Müşavirliği'nden mevzuata uyum kapsamındaki düzenlemelerine ilişkin raporlar alır.
- Gerekli hallerde iç denetim, bağımsız denetim ile birlikte, Şirket muhasebe veya iç kontrol sistemi içerisinde önemli görev üstlenen yetkililerin burada belirtilen düzenlemelere aykırı davranışlarını değerlendirir ve bu konuya ilişkin bulgu ve önerilerini yönetim kurulu ile paylaşır.
- Şirket muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetim ile ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kıstaslar Denetim Komitesi tarafından belirlenir.
- Yönetim kurulunun talebi üzerine kendi görev alanı kapsamında değerlendirilebilecek diğer görev ve sorumlulukları üstlenir.
- Şirket kapsamında yürütülen risk yönetim sisteminin etkinliğini değerlendirir ve bu amaçla yönetim kurulu tarafından kurulan diğer komiteler ile bilgi paylaşımında bulunur ve işbirliği içerisinde çalışır.

- Şirket'in paylarının halka arz edilmesi halinde, ilgili payların borsada işlem görmeye başlamasından sonraki iki yıl boyunca finansal tablolarının kamuya açıklanmasını müteakip on iş günü içerisinde, halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların gerçekleşip gerçekleşmediği, gerçekleşmediyse nedeni hakkında değerlendirmeleri içeren bir rapor hazırlamakla yükümlüdür.

Denetim Komitesi kararları yönetim kuruluna tavsiye niteliğinde olup komitenin çalışmaları ve önerileri yönetim kurulu üyelerinin TTK'dan doğan sorumluluklarını ortadan kaldırmaz. Yönetim kurulu, Denetim Komitesi'nin görev ve sorumluluklarını yerine getirebilmesi için gerekli kaynakları ve desteği sağlar. Denetim Komitesi, incelemesine konu olan konularla ilgili veya gerekli gördüğü hallerde, Şirket yönetici ve çalışanlarından (gerekirse mahremiyet çerçevesinde) bilgi alabileceği gibi ilgili kişileri komite toplantılarına davet edebilir. Denetim Komitesi, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir.

Topluluğa Dahil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler

Topluluğa dahil işletmelerin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanması Süreci ile İlgili Olarak Topluluğun İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerine İlişkin Açıklamalar:

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 15 Nisan 2019 tarihli kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2019 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği ile yüklenen görevleri üstlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin başlıca amacı kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaması durumundaki soruşturmalar ve çıkar çatışmalarının belirlenmesi dâhil olmak üzere, kurumsal yönetim ilkelerine uyulmasında yönetim kuruluna yardımcı olunması, yatırımcı ilişkileri biriminin gözetiminin yapılması ve aday gösterme komitesi ve ücret komitesine bırakılan görevlerin yerine getirilmesidir.

Komite, yönetim kurulu üyesi olan veya yönetim kurulu üyesi olmayıp kendi alanında uzmanlığı olan en az üç üyeden oluşur ve Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Komite üyelerinin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yatırımcı ilişkileri birimi yöneticisi, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin doğal üyesidir. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi Serdar Marangoz, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Kurumsal Yönetim Komitesine seçilmiştir. Aynı kararda yatırımcı ilişkileri Birimi müdürünün atanması sonrasında komitede yer almasına karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri olanaklar dâhilinde, yürütmeye görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nde, muhasebe, finans, denetim, hukuk, yönetim vb. alanlarda uzman kişiler görev alabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az dört kez olmak üzere çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Kurumsal Yönetim Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve komite çalışmaları ile komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Kurumsal Yönetim Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Kurumsal Yönetim Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır. Tutanaklar bir sonraki toplantı öncesinde üyeler ile paylaşılır ve resmi onayı bir sonraki toplantıda alınır.

Şirket'in yatırımcı ilişkileri birimi yöneticisi veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Yönetim kuruluna üyelerin atanması için önerilerin hazırlanması,
- Kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında yönetim kurulu üyelerinin etkinlik ve bağımsızlığının temin edilmesi,
- Yönetim kurulunda kurumsal yönetim ilkelerinin kabulü ve uygulanmasının temin edilmesi,
- Kurumsal yönetim değerlendirme ve derecelendirme faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi hususunda koordinasyon ve gözetim sağlanması,

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Risk Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği ile yüklenen görevleri üstlenir. Risk Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisinde, uygun risk yönetim stratejilerinin uygulanması ile risk yönetimi için bir uzman komitesi kurulmasında yönetim kuruluna yardımcı olunması ve mevzuatça kendisine verilen diğer görevlerin yerine getirilmesidir.

Risk Komitesi, en az iki üyeden oluşur. Risk Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişilere komitede yer verilebilir. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi Serdar Marangoz, Yönetim Kurulu Üyesi Galip Ayköse, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Riskin Erken Saptanması Komitesine seçilmiştir

Risk Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Risk Komitesi'nin üyeleri olanaklar dâhilinde, yürütmede görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Risk Komitesi'nde risk yönetimi, muhasebe, finans, denetim, hukuk, yönetim vb. alanlarda uzman kişiler görev alabilir.

Risk Komitesi yılda en az dört kez olmak üzere çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. Risk Komitesi'nin toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur. Risk Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Risk Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Risk Komitesi'nin çalışmaları ile toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Risk Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Risk Komitesi'nin toplantılarına ilişkin tutanaklar Risk Komitesi üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır.

Şirket'in risk yönetiminden sorumlu yöneticisi veya hukuk ve uyum yöneticisi ya da komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

Risk Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Mevcut ve potansiyel operasyonel, stratejik, uyum, finansal ve diğer risklerin belirlenmesi, periyodik olarak değerlendirilmesi ve bu risklerle bağlantılı olarak ilgili önemlerin alınması için öneriler hazırlanması,
- Risk yönetim sistemlerinin kurulması ve Şirket içinde risk yönetimine ilişkin organizasyonel altyapıların kurulması ve işlevselliğin artırılması ilgili sistemlerin geliştirilmesi için öneriler hazırlanması,
- Yönetim kurulu ve Denetim Komitesi'ne yönelik risklere ilişkin çözüm önerilerinde bulunulması,
- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının kurumsal risk yönetimi sistematiği çerçevesinde tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve Şirket'in risk profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenerek, karar mekanizmalarında kullanılmasının sağlanması,
- Şirket çapında kurumsal risk yönetimi yaklaşımını oluşturmak, etkin bir risk yönetimi çerçevesinin tesis ve idame edilmesinin sağlanması,
- Risk politikaları ile Şirket bünyesindeki risklerin yönetilmesinde kullanılan ilgili standart ve metodolojileri belirlemek adına çalışmaların yapılması ve yönetim kurulu onayına sunulması,
- Şirket'in risk iştahını tanımlayan, yönetim kurulu'nun onayladığı stratejik plan ve hedeflerle uyumlu politikalar hazırlamak adına çalışmaların yapılması ve çalışmaların yönetim kurulu onayına sunulması,
- Risk iştahı kapsamındaki göstergelerin, seviyelerine ilişkin teklifi oluşturularak yönetim kurulu onayına sunulması, göstergelerin izlenmesi ve gerektiğinde sonuçların, değerlendirmelerin, tavsiyelerin yönetim kuruluna sunulması,
- Şirket'in stratejileri ve risk iştahının şirket genelinde etkin bir şekilde uygulanmasının sağlanması,
- Yönetim kurulu üyelerini, stratejik yönetim, sermaye ve kaynak yönetimi, risk profili, risk iştahı, iş faaliyetleri, mali performans ve itibar dahil olmak üzere şirketin risk yaratan faaliyetleri hakkında yeterli düzeyde bilgilendirilmesi, bu kapsamda yönetim kuruluna öneriler sunulması,
- Sermaye ve likidite seviyeleri ile aktif-pasif yapısının; şirketin normal ve stresli koşullarıyla uyumlu olmasının sağlanması amacıyla uygun durumlarda stres testi yapılması dahil olmak üzere iç süreçlerinin idame ettirilmesinin sağlanması,
- Olasılık ve etki hesaplarına göre değerlendirilen risklere ilişkin Şirket'te kabul edilecek ve yönetilecek, paylaşılacak veya tamamen ortadan kaldırılacak risklere ilişkin risk yönetim stratejilerinin değerlendirilmesi ve önerilmesi,

- Yönetim kuruluna, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemlerinin, süreçlerini de içerecek şekilde, iç kontrol sistemlerini oluşturması için görüş sunulması,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket'in kurumsal yapısına ve iş süreçlerine entegrasyonunun sağlanması,
- Şirket bünyesinde yürütülen risk çalışmalarını değerlendirilmesi ve onaylanması, gerektiğinde yönetim kuruluna bilgi verilmesi, öneriler sunulması,
- Bilginin zamanında, doğru ve amacına uygun olmasını sağlamak için yönetim raporlamalarının geliştirilmesi ve idamesinin değerlendirilmesi,
- Denetim konuları ve bulgularının son durumlarının takip edilmesi, alınan aksiyonların etkililiğinin ve etkinliğinin değerlendirilmesi,
- İş sürekliliği yönetimine ilişkin faaliyetlerinin gözetiminin yapılması,
- Risk yönetim sistemlerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, Risk Komitesi kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetilmesi,
- Teknik iflasın erken teşhis edilmesi ve yönetim kurulunun bu konuda uyarılmasının sağlanması ve alınması gereken önlemlere ilişkin önerilerin geliştirilmesi,
- Yönetim kuruluna her üç ayda bir verilecek raporda durumun değerlendirilmesi, varsa tehlikelerin işaret edilmesi, buna ilişkin çarelerin gösterilmesi ve hazırlanan bu raporu bağımsız denetçi, denetim komitesi ve iç denetim birimi ile paylaşılması ve
- Yıllık faaliyet raporunda yer alacak olan, Risk Komitesi üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esasları ve komitenin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine zemin teşkil etmek üzere yıllık değerlendirme raporu hazırlanması ve yönetim kuruluna sunulması.

Risk Komitesi'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Risk Komitesi, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Risk Komitesi gerektiğinde konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır. Risk Komitesi kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, her üç ayda bir durum değerlendirmesi, tavsiye ve önerilerini içeren bir rapor hazırlayarak yönetim kuruluna sunar. Yönetim kuruluna sunulan söz konusu raporlar bağımsız denetçiye de iletilir. Nihai karar sorumluluğu yönetim kuruluna aittir.

Yatırım Komitesi

Yatırım Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ile yüklenen görevleri üstlenir. Yatırım Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in esas sözleşmesinde yer alan amaç ve konusuna uygun, 1 milyon ABD Doları üzerindeki yatırım ve iş geliştirme projelerinin değerlendirilmesi, yönetim kurulunun onayına sunulması ve takibi süreçlerinin yürütülmesidir.

Yatırım Komitesi, en az üç kişiden oluşur. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı İdris Küpeli, Genel Müdür Ömer Fatih Keha, Yönetim Kurulu Üyesi Galip Ayköse, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Yatırım Komitesine seçilmiştir.

Yatırım Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Yatırım Komitesi'nin üç ayda bir toplanması esastır. Çalışmaların etkinliği için gerekli görülen durumlarda daha sık Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. Yatırım Komitesi toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur. Yatırım Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Yatırım Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmalarını yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Komite çalışmalarını ile Komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Yatırım Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Yatırım Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır. Tutanaklar bir sonraki toplantı öncesinde üyeler ile paylaşılır.

Şirket'in mali işler direktörü veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

Yatırım Komitesi, Şirket, bağlı ortaklıkları ya da iştirakleri bünyesinde yapılacak Yatırım Projeleri'nin belirli Yatırım Kriterleri'ne göre değerlendirilmesi ve ilgili yatırıma ilişkin görüşlerini yönetim kuruluna raporlar. İlgili raporlama, proje temel ve fizibilite analizleri, proje finansman analizleri, bütçe onayı ve Yatırım Kriterleri dikkate alınarak hazırlanır. Yatırım projelerine ilişkin yatırım kararı almak yönetim kurulunun yetkisindedir. Ancak yönetim kurulu, ilgili yatırım projesine ilişkin Yatırım Komitesi görüşü olmaksızın yatırım kararı alamaz.

Yatırım Projeleri'nin aşağıdaki kriterlere uygun şekilde gerçekleştirilmesi gerekir:

- fosil yakıtların enerji üretiminde kullanıldığı santrallere yatırım yapılmaması;
- Şirket'in sürdürülebilirlik, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, yönetim ve sosyal politikalarıyla uyum olmayan yatırım yapılmaması;

- Kredi sözleşmeleri dahil olmak üzere, mevcut sözleşmeler kapsamındaki yükümlülüklerle çelişmemesi;
- inşaat, geliştirme ve/veya yapım aşamasında olan herhangi bir varlığın, iç verim oranının (equity IRR) ABD Doları cinsinden %10'dan az olmaması;
- Şirket'in uzun dönem politikaları ve büyüme planları bakımından stratejik ve önemli etkiye sahip olduğu düşünülen yatırımlar hariç olmak üzere, herhangi bir varlığın yatırım tutarının, Toplam varlık değerinin %20'sinden fazla olmaması;
- inşaat ve/veya yapım aşamasında olan varlıkların toplam yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %25'inden fazla olmaması ve tek bir müşteriden elde edilecek gelirlerin toplam gelirlerin %30'undan fazla olmaması suretiyle karşı taraf riskinin yoğunlaşmanın önlenmesi.

Komite'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi ve danışmanları toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite gerektiğinde konusunda uzman kişilerin ve danışmanların görüşlerinden yararlanır.

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ile yüklenen görevleri üstlenir. İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in çalışanları ve tüm işletme tesislerini kapsayan sürdürülebilirlik, yaşam, iş sağlığı ve güvenliği kültürünün geliştirilerek, çevre düzenlemeleri ve faaliyetleri de dahil olmak üzere proaktif olarak emniyetli davranış yaklaşımının benimsenmesi ve geliştirilmesinin sağlanmasıdır. Ek olarak, sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanmasını sağlamaya yönelik önleyici/iyileştirici tedbirler, fırsat yaratabilecek alanlar ve faaliyet sonuçları hakkında yönetim kurulunu bilgilendirmektir.

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi, bir yönetim kurulu üyesi veya Genel Müdür, Operasyon Direktörü, Bakım ve Projeler Direktörü, İSG, Çevre ve EYS Müdüründen oluşur. İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi'nin toplantı gündeminde paydaş katılımı ve sosyal etki konularında maddeler bulunması halinde İnsan Kaynakları Direktörü ve Kurumsal İletişim Müdürü'nün de katılımı sağlanır. yönetim kurulu üyesi Komiteye başkanlık eder. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdür Ömer Fatih Keha, Operasyon Direktörü Adnan Can, Bakım ve Proje Direktörü Hüseyin Günlü ve İSG, Çevre ve EYS Müdürü Fatih Peker İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesine seçilmiştir.

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi'nin üç ayda bir toplanması esastır. Çalışmaların etkinliği için gerekli görülen durumlarda daha sık Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca Yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur.

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi, yapmış olduğu tüm çalışmalarını yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Komite çalışmalarını ile Komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır. Şirket'in İSG, Çevre ve EYS Müdürü veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- İSG Kurulu ve Yaşam Güvenliği Alt Komitesi ve saha personelinden gelen geri bildirimler dikkate alınarak, İSG performansı ve hedefleri;
- Çevre faaliyetlerinde sürekli iyileştirme ve geliştirmeyi sağlayacak çalışmalar;
- Çevresel ve sosyal alandaki performans, enerji tüketimi, atık yönetimi, çevresel ve sosyal riskler ile alakalı geri bildirimlerin değerlendirilmesi;
- KPI uygulamaları ve ilgili hususların değerlendirilmesi;
- İSG kültürünün yaygınlaştırılması çalışmaları ile planlı yönetim yürüyüşlerinin ve denetim sonuçlarının değerlendirilmesi;
- İSG, çevresel ve sosyal konularda eğitim çalışmalarının takibi, raporlanması;
- İş kazalarının ve meslek hastalıklarının önlenmesi, sağlıklı ve güvenli iş ortamları oluşturmaya yönelik çalışmaların takibi ve performans ölçümü amaçlı hedefler konulması ve ilgili birimlerce sağlanan veri ve bilginin komite başkanı yönetim kurulu üyesine raporlanması;
- Şirket'in operasyonlarının çevresel ve sosyal risklerinin ve etki boyutlarının belirlenmesi, ölçümü, takibi, kayıt altına alınması, denetimi ve raporlanması;

- Proaktif risk önleme, aylık planlı emniyet kontrolleri, aylık yönetim İSG yürüyüşü, düzenleyici önleyici faaliyetleri, kayba ramak kala, emniyetsiz durum ve davranış, LTI da dahil olmak üzere İSG performansının sürekli iyileştirilmesi yoluyla organizasyonel dayanıklılığın artması;
- Sürdürülebilirlik raporu ve ESG skorlamaları.

Komite'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi ve danışmanları toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite gerektiğinde konusunda uzman kişilerin ve danışmanların görüşlerinden yararlanır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirket yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199 uncu maddesi gereğince Şirketimiz Yönetim Kurulu, hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir. Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01.01.2021 – 31.03.2021 faaliyet döneminde yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirilmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan hukuki işlemler de 2021 faaliyet döneminde hakim şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan, tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2021 faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını ve menfaat temin edilmediğini hakim ortağın elde ettiği menfaatlerin veya zararın denkleştirilmesinin söz konusu olmadığını beyan ederiz.

Yönetim Kurulu Başkanı
İdris Küpeli

(Aslında imza vardır)

Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Ömer Fatih Keha

(Aslında imza vardır)

Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Marangoz

(Aslında imza vardır)

Yönetim Kurulu Üyesi
Galip Ayköse

(Aslında imza vardır)

Yönetim Kurulu Üyesi
Hamdi Alp

(Aslında imza vardır)

Yönetim Kurulu Üyesi
Korhan Tiryaki

(Aslında imza vardır)

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Hayati Öztürk

(Aslında imza vardır)

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ersin Akyüz

(Aslında imza vardır)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal durum tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	341.514.421	145.525.078
Ticari Alacaklar		61.493.763	54.936.204
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	6.553.092	505.386
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	54.940.671	54.430.818
Diğer Alacaklar		83.714.491	95.261.788
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	66.116.709	54.715.013
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	17.597.782	40.546.775
Stoklar	8	9.056.925	8.349.581
Peşin Ödenmiş Giderler		24.848.384	20.736.246
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		536.407	474.765
Diğer Dönen Varlıklar		25.451	33.877
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		521.189.842	325.317.539
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		2.105.606	2.009.915
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.105.606	2.009.915
Maddi Duran Varlıklar	9,1	11.738.600.033	11.812.559.374
Kullanım Hakkı Varlıkları	9,2	15.501.916	12.692.371
Maddi olmayan duran varlıklar		302.459.604	304.154.447
Peşin Ödenmiş Giderler		2.930.674	3.065.308
Diğer Duran Varlıklar		10.907.411	10.899.236
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		12.072.505.244	12.145.380.651
TOPLAM VARLIKLAR		12.593.695.086	12.470.698.190

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal durum tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	854.842.875	742.297.806
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	13	7.053.612	5.163.541
Ticari Borçlar		61.894.664	49.644.359
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	7.856.336	2.134.935
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	54.038.328	47.509.424
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	7.599.967	2.759.698
Diğer Borçlar		73.814.455	77.285.508
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	2.992.250	8.080.612
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	70.822.205	69.204.896
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)		181.677	2.880.400
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.611.368	16.252.613
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11,1	4.312.933	3.188.285
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11,1	11.298.435	13.064.328
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.898.847	11.182.667
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.031.897.465	907.466.592
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	4.828.328.024	4.186.643.526
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	13	10.969.581	11.219.215
Diğer Borçlar		65.950.643	64.061.421
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	65.950.643	64.061.421
Uzun Vadeli Karşılıklar		10.041.100	8.122.907
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11,4	10.041.100	8.122.907
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		1.269.347.952	1.400.332.535
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.184.637.300	5.670.379.604
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.216.534.765	6.577.846.196

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal durum tablosu

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	700.000.000	700.000.000
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	51.319.818	51.319.818
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.523.866	1.523.866
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	6.423.974.919	6.480.576.181
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	6.420.503.850	6.477.727.452
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	3.471.069	2.848.729
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(539.221.288)	-
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(539.221.288)	-
Geçmiş Yıllar Zararları	(1.283.344.269)	(773.286.902)
Dönem Net Karı / (Zararı)	22.907.275	(567.280.969)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.377.160.321	5.892.851.994
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	5.377.160.321	5.892.851.994
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	12.593.695.086	12.470.698.190

31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020
	Dipnot		
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	4	257.292.468	352.853.712
Satışların Maliyeti (-)		(173.615.211)	(146.889.597)
BRÜT KÂR		83.677.257	205.964.115
Genel Yönetim Giderleri (-)		(23.190.016)	(26.786.303)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		-	(37.069)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.563.549	1.755.676
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(4.159.256)	(8.422.194)
ESAS FAALİYET KÂRI		60.891.534	172.474.225
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		677.177	1.578.295
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların (Zararlarından) Paylar		-	(5.015.939)
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		61.568.711	169.036.581
Finansman Gelirleri		65.331.852	2.016.182
Finansman Giderleri (-)		(100.328.134)	(519.929.560)
NET FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(34.996.282)	(517.913.378)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)			
		26.572.429	(348.876.797)
Vergi (Gideri) / Geliri		(3.665.154)	68.881.692
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(3.665.154)	68.881.692
DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		22.907.275	(279.995.105)
Dönem Net Karının / (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		22.907.275	(279.995.105)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)			
- Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)		0,03	(0,40)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		622.340	3.684.365
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		777.925	4.605.456
- Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		(155.585)	(921.091)
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(539.221.288)	-
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		(674.026.610)	-
- Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		134.805.322	-
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		(538.598.948)	3.684.365
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(515.691.673)	(276.310.740)
Ana Ortaklık Payları		(515.691.673)	(276.310.740)

31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait ara dönem konsolide özkaynak değişim tablosu

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Ortak Kontrolde Tabi İşletmelere Yapılan Bağlı Ortaklık Satışlarının Etkisi (**)				
	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/ (Iskontolar) (*)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Zararları (**)	Dönem Net (Zararı) / Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar		
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	700.000.000	1.359.974.498	1.523.866	4.620.295.700	(2.626.443)	49.255.423	-	2.320.921.385	(4.074.985.205)	(546.776.055)	4.427.583.169	4.427.583.169	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(546.776.055)	546.776.055	-	-	-	
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(279.995.105)	(279.995.105)	(279.995.105)	(279.995.105)	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	3.684.365	-	-	-	-	-	3.684.365	3.684.365	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	3.684.365	-	-	-	(279.995.105)	(279.995.105)	(279.995.105)	(279.995.105)	
Pay bazlı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış (azalış)	-	(1.310.500.000)	-	-	-	-	-	1.310.500.000	-	-	-	-	
MDV yeniden değerlemesi ile ilgili amortisman transferleri	-	-	-	(47.331.760)	-	(542.348)	-	47.874.108	-	-	-	-	
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	700.000.000	49.474.498	1.523.866	4.572.963.940	1.057.922	48.713.075	-	2.320.921.385	(3.263.387.152)	(279.995.105)	4.151.272.429	4.151.272.429	
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	700.000.000	51.319.818	1.523.866	6.477.727.452	2.848.729	-	-	(773.286.902)	(567.280.969)	5.892.851.994	5.892.851.994		
Transferler (**)	-	-	-	-	-	-	-	(567.280.969)	567.280.969	-	-		
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	22.907.275	22.907.275	22.907.275		
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	622.340	-	(539.221.288)	-	-	(538.598.948)	(538.598.948)		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	622.340	-	(539.221.288)	-	22.907.275	(515.691.673)	(515.691.673)		
MDV yeniden değerlemesi ile ilgili amortisman transferleri	-	-	-	(57.223.602)	-	-	-	57.223.602	-	-	-		
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	700.000.000	51.319.818	1.523.866	6.420.503.850	3.471.069	-	(539.221.288)	(1.283.344.269)	22.907.275	5.377.160.321	5.377.160.321		

(*) Grup Yönetimi, 26 Şubat 2020 tarihinde almış olduğu genel kurul kararı ile 1.310.500.000 TL tutarındaki Paylara İlişkin Primleri Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 3. Fıkrasına göre geçmiş yıllar zararları ile mahsup etme kararı almıştır.

(**) "Ortak Kontrolde tabi işletmelere yapılan bağlı ortaklık satışlarının etkisi" hesabında yer alan toplam 2.320.921.385 TL'lik bakiyenin, 31 Aralık 2020 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Geçmiş yıllar zararları hesabı ile mahsuplanmasına karar verilmiştir.

31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait ara dönem konsolide nakit akış tablosu

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İşletme Faaliyetleri			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı / (zararı)		22.907.275	(279.995.105)
<i>Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>		195.023.211	539.869.510
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		3.665.154	(68.881.692)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	(1.765.893)	(66.125)
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9	107.001.294	85.304.808
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		4.187.296	4.294.455
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların gelir/(gideri) ile ilgili düzeltmeler		-	5.015.939
Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	6	1.135	91.523
Kredi kur farkları ile ilgili düzeltmeler		(16.174.246)	421.080.271
Reeskont giderleri ve gelirleri ile ilgili düzeltmeler, net		2.338.426	6.360.066
Faiz giderleri ve gelirleri ile ilgili düzeltmeler		96.597.977	88.262.555
Maddi duran varlık satış karına ilişkin düzeltmeler		(42.223)	(1.578.295)
Hurda satış gelirine ilişkin düzeltmeler		(634.954)	-
Adat faizi giderleri ve gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(150.755)	(13.995)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		15.979.390	14.945.861
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(8.897.120)	(30.766.285)
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(707.344)	(3.387.025)
Diğer alacak ve borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		15.425.265	22.704.584
Peşin ödenmiş giderlerde ve ertelenmiş gelirler ile ilgili düzeltmeler		(6.676.227)	(29.450.239)
Diğer dönen varlık ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(247.583)	25.367.622
Diğer duran varlık ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(8.175)	3.941.214
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		12.250.305	23.472.026
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		4.840.269	3.063.964
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		233.909.876	274.820.266
Ödenen vergiler		-	(2.126.388)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ödemeler	9,4	(394.341)	(47.768)
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET NAKİT AKIŞLARI:		233.515.535	272.646.110
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(29.991.940)	(16.206.895)
Alınan faiz		813.664	597.345
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		84.446	3.150.811
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların almından kaynaklanan nakit çıkışları	7-8	(30.890.050)	(19.955.051)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.534.252)	(2.297.283)
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)		(2.445.890)	(1.987.014)
İlişkili taraflara finansman amacıyla yapılan ödemeler, net		(5.088.362)	(310.269)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		195.989.343	254.141.932
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		145.525.078	136.532.816
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		341.514.421	390.674.748