

BAŞKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.Ő.

**2018 YILI
FAALİYET RAPORU**

Şubat 2019

Hizmete Özel

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Başkent Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

1) Görüş

Başkent Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2018-31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2018-31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 19 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514. ve 516. maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdem Tecer'dir.

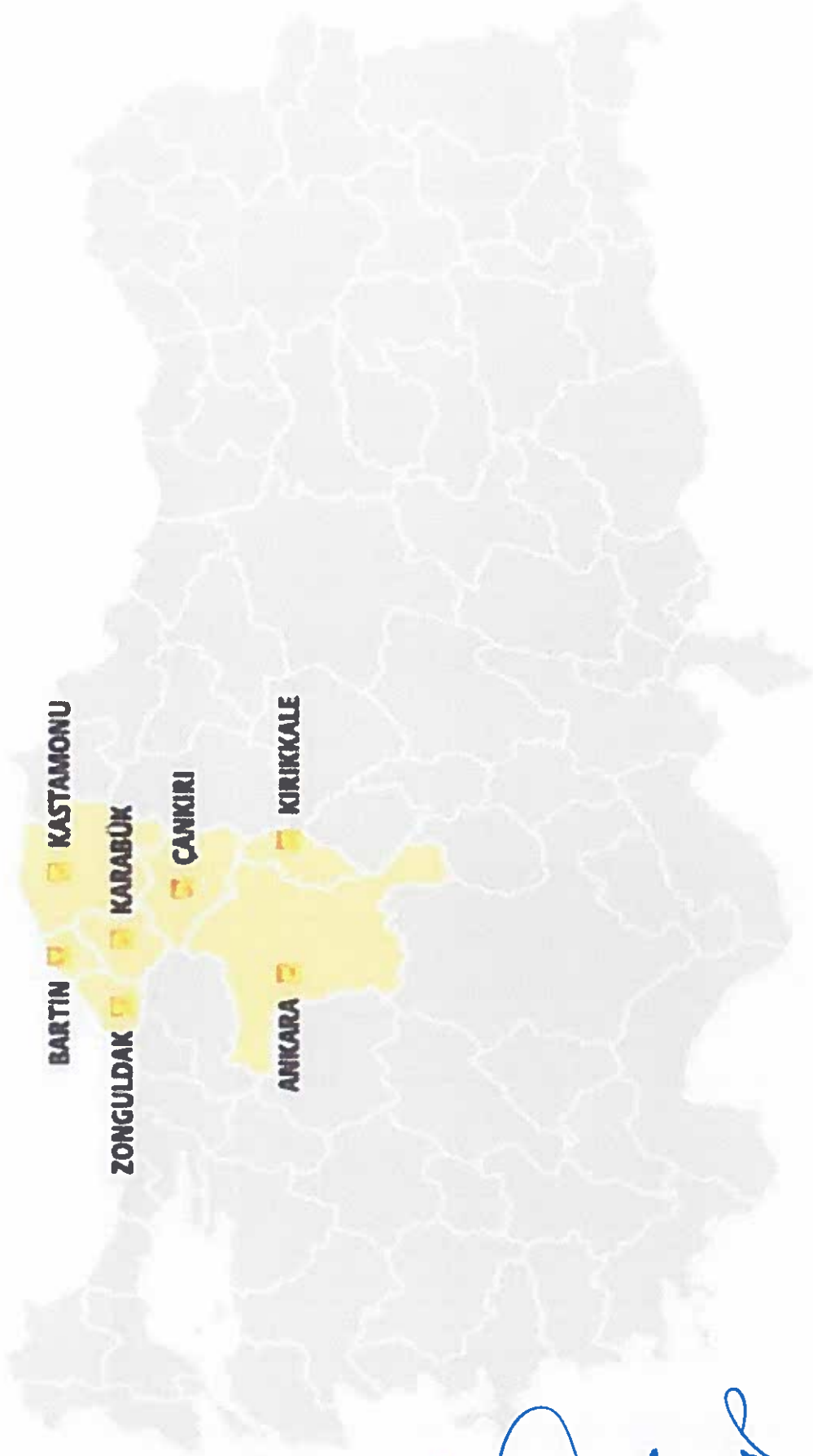
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Erdem Tecer, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

BASKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.S. DAĞITIM BÖLGESİ



[Handwritten signature]

Hizmete Özel

Yönetim Kurulu Başkanı'nın mesajı

İnsan, çözüm ve gelecek odaklı çalışmalarımızla müşterilerimize sürdürülebilir ve kesintisiz enerji sağlamayı hedefliyoruz.

Sayın Paydaşlarımız,

Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. olarak Ankara, Kastamonu, Zonguldak, Bartın, Karabük, Çankırı ve Kırıkkale illerinde 4.2 milyon abone sayısı ve 111.967 km hat uzunluğu ile müşterilerine hizmet vermektedir.

Enerjisa Dağıtım Şirketleri, Başkent EDAŞ, AYEDAŞ ve Toroslar EDAŞ olarak faaliyet gösterdiği 14 ilde 21 milyon kişiye sürdürülebilir ve kesintisiz enerji sağlamaktadır. Enerjisa Dağıtım Şirketleri 2018 yılında da şebeke iyileştirme ve yatırım çalışmalarının yanı sıra akıllı şebeke ve Ar-Ge çalışmalarıyla da yüksek standartlarda hizmet sunma hedefiyle yenilikçi adımlar attı. Başkent EDAŞ, müşteri odaklı birçok projeye yatırım yaparken, elektrik dağıtım sektöründe başarı hikâyeleri yazmaya devam ediyor.

2018 yılında Enerjisa Dağıtım Şirketleri tarafından yaklaşık 1.6 milyar TL yatırım yapılmıştır.

İş sağlığı ve güvenliği 2018'de de en öncelikli konumuz oldu ve önümüzdeki yıllarda da olmaya devam edecek. Şirketimiz bünyesinde çalışan herkesin çalışma ortamının sağlıklı ve güvenli olması konusunda gereken sorumluluğu her kademedede üstleniyoruz. Çünkü insan hayatı en önemli önceliğimizdir.

Enerji Bakanlığı ve EPDK tarafından sektörümüzün gelişimine yönelik atılan adımları yakından takip ediyoruz. Tüm faaliyetlerimizi mevzuat ile tam uyumlu şekilde gerçekleştirmeyi hedefliyoruz. Bu kapsamda sektörde katılımcı bir anlayış ile yürütülmekte olan 2021-2025 4'üncü Uygulama Dönemi hazırlıkları öncelikli konularımız arasında yer almaktadır.

2019 yılında da faaliyet gösterdiğimiz bölgelerde sürdürülebilir ve kesintisiz enerji sağlamak adına kapsamlı yatırımların yanı sıra Başkent EDAŞ, yenilikçi ürün ve hizmetler ile müşteri odaklı iş modelleri, dijitalleşme ve teknoloji odaklı projeler ile çalışmalarına devam etmektedir.

Bu vesile ile bize gösterdikleri destekten ötürü başta Yönetim Kurulu Başkan Vekilimiz, Üyelerimiz olmak üzere Enerjisa Dağıtım Şirketlerini fedakâr çalışmalarıyla bugüne taşıyan yönetici ve çalışanlarımıza yürekten teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,



Murat Pınar
Yönetim Kurulu Başkanı

1- GENEL BİLGİLER

- a) Raporun ilgili olduğu hesap : 01.01.2018 - 31.12.2018
dönemi
- b) Şirketin ticaret unvanı : BAŞKENT ELEKTRİK DAĞITIM ANONİM ŞİRKETİ
- Ticaret sicili numarası : 50388
MERSİS No : 0879001311200013
Merkez iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi : Kızılırmak Mah. Ufuk Üniversitesi Caddesi No:1 Başkent Kule Çukurambar-Çankaya ANKARA
Tel : 0312 573 50 00
Fax : 0312 473 58 27
İnternet: www.baskentedas.com.tr
- Şube iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi : Şube yok
- Misyonumuz : Yetkin çalışanlarımız ve iş mükemmelliği uygulamalarımız vasıtasıyla müşterilerimiz ile birliktelik sağlayarak tüm paydaşlarımıza sürdürülebilir değer yaratmak.
- c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler,

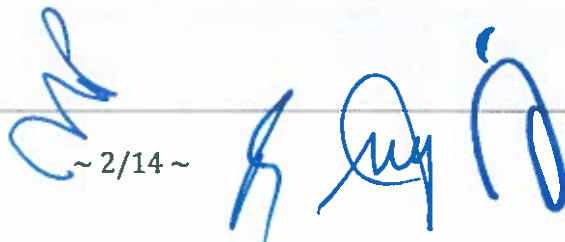
Yönetim Kurulu Üyeleri:

YK Üyesi Ad ve Soyadı	Görevi	T.C. No	YK Üyesi Seçildiği Tarihi	Görev Süresi
MURAT PINAR	YK Başkanı	43111885562	24.03.2017	24.03.2020
ÖMER FARUK GÜLTEKİN	YK Başkan Vekili	12028572490	24.03.2017	24.03.2020
MUSTAFA ÖZTURAN	Üye	60055015046	24.03.2017	24.03.2020
MERT YAYCIOĞLU	Üye	27239291320	24.03.2017	24.03.2020

Dönem içinde Yönetim Kurulundan ayrılanlar:

2018 senesinde görevinden ayrılan Yönetim Kurulu Üyesi bulunmamaktadır.

~ 2/14 ~



Şirketin Ortaklık Yapısı:

Sermaye	484.827.840,90 TL.	
Pay sayısı	48.482.784.090 adet	
Birim Pay Değeri	0,01 TL	
Ortakların İsim ve Unvanları	Pay Adetleri	Sermaye Karşılığı TL
Enerjisa Enerji A.Ş.	48.482.784.090	484.827.840,90 TL.

Dönem içinde Şirket Sermayesinde meydana gelen değişiklik: Yok

ç) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar : Yok

d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Üst Düzey Yönetici Sayısı	Beyaz Yaka Çalışan Sayısı	Mavi Yaka Çalışan Sayısı	Toplam Çalışan Sayısı
10	1031	2371	3412

e) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Genel Kurul'da izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2018 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 6.889.306 TL

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 86.172 TL

3- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Rekabet gücümüzü artırmak ve sürdürülebilir büyüme için büyük önem verdiğimiz teknolojik yatırımlarımıza 2018 yılında da devam ettik. Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları aşağıda özetlenmiştir.

~ 3/14 ~

Hizmete Özel

Elektrik Dağıtım Sektörü İçin Sanal Gerçeklik Tabanlı İş Sağlığı Ve Güvenliği Simülasyonlarının Geliştirilmesi

EDSİS projesi 2016 yılında başlamış olup TÜBİTAK 1501 ve EPDK Ar-Ge fonları tarafından desteklenmektedir. Şu anda testleri devam etmektedir. Bu projede iş ve çalışanlar için riskli olabilecek durumların güvenli ortamlarda test edilmesi ve farkındalık yaratılması amaçlanmıştır. Öncelikle elektrik dağıtım iş süreçleri incelenmiş, risk analizleri ve etki değerlendirmeleri yapılarak riski ve etkisi en yüksek olan durumlar senaryolaştırılmıştır. Daha sonra bu senaryolar için sanal gerçeklik ve artırılmış gerçeklik cihazlarına uygun yazılımlar geliştirilmiş, ilgili donanımlar tasarlanmış ve yazılımla entegre çalışacak hale getirilmiştir. Örneğin bu risk ve etki analizlerine göre öncelikli bulunan sepetli araç üzerinde çalışma senaryosuna uygun, gerçekçi bir çalışma ortamı yaratabilmek için sepetli araçlarda bulunan platform birebir modellenmiş ve sanal gerçeklik gözlüğünü takan kişinin platform üzerinde hareketleri hissetmesini sağlayacak biçimde yazılım ve platform entegre edilmiştir. Testler bittikten sonra platform ve sanal gerçeklik sistemi Ankara'daki Mamak Eğitim Merkezine taşınacaktır.

Kişisel Enerji Yönetimi Kiosk Uygulaması

Avrupa Komisyonu Çerçeve programı Horizon 2020 kapsamında %100 fonlanan projemiz 7 ülkeden 10 partnerle yürütülmektedir. Bu proje 2016 yılında başlamış olup halen devam etmektedir. Fazla yatırıma gerek duyulmadan elektrik talebini yönetmeye yönelik kullanımı kolay bir mobil uygulama geliştirilmesi amaçlanmıştır. 2020'ye kadar Avrupa'da kullanıcıların %80'inin akıllı sayaca geçeceği öngörüldüğünden bu mobil uygulama kullanıcıların ek bir ekipmana gerek duymadan kişiselleştirilmiş enerji tasarrufu ve enerji tüketimi kontrolü konularında söz sahibi olmalarını sağlamaktadır. Bu projedeki amaç elektrik fiyatlarını etkileyen talep tahminini doğru yapabilmek ve kullanıcıların hangi cihazın ne kadar elektrik tükettiğinin farkına varmasını sağlamaktır. Ayrıca elektriğin değişken fiyatlandırıldığı piyasalarda kullanıcılar elektriğin ucuz olduğu saatler konusunda bilgilendirilmektedir. Şu anda bu uygulama Avusturya, Estonya, Letonya ve İsveç'te test grupları tarafından denenmektedir. Bu proje TÜBİTAK tarafından başarı ödülüne layık görülmüştür.

Enerji Depolama Teknolojilerinin Karşılaştırılması

Elektrik dağıtımında elektrik tedarikinin sağlanmasının yanında sunulan elektriğin belli kalite standartlarının içinde olması önemlidir. Dağıtım şebekesine bağlanan yenilenebilir enerji kaynaklarının sayısının her geçen gün artması; rüzgar, güneş vb. bu kaynakların üretimlerinin gün içerisinde kesikli olması nedeni ile ara depolama sistemlerine ihtiyaç vardır. Bu proje ile dağıtım şebekesinde farklı amaç, yapı ve kapasitede depolama sistemlerinin kurulması, amaçlarına uygun olarak işletilmesinin sağlanması ve uygulamaların karşılaştırılması sağlanacaktır. Proje kapsamında mevzuat hazırlanmasına yardımcı olacak öneri dokümanı da oluşturulacaktır.

Enerji arzının en optimum maliyetle sağlanması, depolama sistemleri ile yenilenebilir enerji sistemlerinin üretimdeki paylarının artırılması, şebeke yatırımlarının daha etkin yapılabilmesi gibi birçok sonuç bu proje ile beklenmektedir.

Şebeke Güvenliği

Avrupa Birliği ITEA kümesi tarafından fonlanan SECUREGRID projesi 2018 yılında başlamış olup, proje kapsamında akıllı şebekelerde kullanılmak üzere tasarlanacak yapay zeka tabanlı yazılımla kayıp-kaçak tespiti yapılması, sayaçlara yapılan siber güvenlik saldırıların ve anomali

~ 4/14 ~

durumlarının tespit edilmesi ve teknik kayıpları analiz edilmesi amaçlanmaktadır. Proje sonucunda geliştirilen yazılım ile bütün anomali durumları, kayıp-kaçak durum analizleri izlenebilecektir. Projenin pilot gösterimi Türkiye'nin ilk mikro şebeke demonstrasyon alanı olan Gazi Teknopark'ta yapılacaktır. Proje sonucunda akıllı şebekelerde uçtan uca siber güvenliğin sağlanması, kayıp-kaçak ve anomali durumlarının tespit edilmesi hedeflenmektedir.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Dağıtım Şirketlerinin her bir uygulama dönemi için yatırım bütçeleri EPDK tarafından belirlenmektedir.

Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş için EPDK'nın 23.12.2015 tarih ve 5965-12 sayılı Kurul Kararı ile onaylanan 2016 – 2020 yıllarını kapsayan 3. Uygulama Dönemi 5 yıllık yatırım bütçesi Haziran 2018 fiyatları ile 2.388.277.431 TL'dir.

Bu kapsamda; Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş tarafından 2018 yılında Haziran 2018 fiyatları ile 616.631.666 TL'lik yatırım gerçekleştirilmiştir. Şirket'in 2018 yılında gerçekleştirmiş olduğu sabit kıymet yatırımı ise 69.310.926 TL'dir.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü,

İç Denetim faaliyetleri ile Yönetim Kurulu'na Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin kanun ve ilgili diğer mevzuat ile kurum içi strateji, politika ve prosedürler doğrultusunda gerçekleştirildiği ve iç kontrol ile risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği hususlarında makul güvence verilmesi amaçlanmaktadır. Bu çalışmalar ve yapılanma ile önleyici tedbirlerin alınması, kurum varlıklarının korunması ve operasyonel verimliliğin artırılması yönünde görüş ve öneriler sunulması yoluyla iş süreçlerinin geliştirilmesi ve kuruma katma değer sağlanması hedeflenmektedir. Bu hedef doğrultusunda iç denetim faaliyetleri onaylı denetim komitesi yönetmeliği ve iç denetim yönetmeliklerine uygun olarak yürütülmektedir.

Şirket'in her yıl güncellenen risk değerlendirmesi sonuçları ve ilgili yöneticilerin görüşleri dikkate alınarak hazırlanan risk bazlı yıllık iç denetim planı, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmakta olup onaylanan denetim planı kapsamında denetim faaliyetleri, her yıl uluslararası denetim standartlarına uygun şekilde gerçekleştirilmektedir. Bu uygunluk 2018 yılında gerçekleştirilen bağımsız kalite güvence değerlendirmesi ile belgelendirilmiştir.

İç Denetim; çalışanlar ve diğer paydaşlar (hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler, kamu kurumları) ile ilgili gelen etik bildirimlerin değerlendirilmesi, incelenmesi ve soruşturma faaliyetlerinin yürütülmesi süreçlerinden de sorumludur. Denetim faaliyetlerinin yanı sıra, vizyonu ve misyonuna doğrultusunda "güvenilir iş ortağı" ilkesi uyarınca ve üst yönetimden gelen talepler kapsamında danışmanlık faaliyetleri de gerçekleştirilmektedir.

İç Denetim Başkanlığı'nın faaliyetleri düzenli olarak Denetim Komitesi ile paylaşılmaktadır. Bu kapsamda 2018 yılında dört adet Denetim Komitesi toplantısı gerçekleştirilmiş ve denetim/danışmanlık faaliyetlerine ilişkin tespitler ile aksiyon planları, bulgu takip çalışmalarını ilişkin sonuçlar, gerçekleştirilen etik inceleme ve soruşturma çalışmalarına ilişkin

~ 5/14 ~

Hizmete Özel

bilgilendirmeler, diğer faaliyetlere ilişkin önemli hususlar gibi konularda Denetim Komitesi'ne bilgi akışı sağlanmıştır.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: Yok

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Yok

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketimizin 2018 yılı TFRS hükümlerine göre hazırlanmış finansal raporları, uluslararası bağımsız denetim firmalarından Ernst & Young Global Limited Şirketi'nin bir üyesi olan Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetim ve raporlaması yapılmıştır.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket aleyhine açılmış olan, kısmi bölünme nedeniyle şirketimiz sorumluluğuna giren ve karşılık ayrılan davalar aşağıda belirtilmiştir. Davaların kaybedilme olasılığı ortalama %50 seviyelerinde öngörülmektedir.

Dava Türü	Karşılık	Dava Sayısı
İş Davası	11.957.314	170
Alacak Davası ve Diğer Davalar	20.401.145	94
Toplam	32.358.459	264

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış adli ya da idari yaptırım bulunmamaktadır.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz 2018 yılı bütçe hedeflerinde önemli bir sapma meydana gelmemiştir. Genel Kurul kararlarının tamamı yerine getirilmiştir.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler :

- 18.05.2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, Ocak-Mart 2018 ara dönem karından geçmiş yıl zararları ve vergi karşılığı sonrası kalan **120.546.307,38 TL**'nin %50'si olan **60.273.153,69 TL**'nin avans kar payı olarak dağıtılmasına ve kanuni yedeklerin indirimi neticesinde **57.020.008,99 TL**'nin Genel Kurul tarihini takip eden 6 hafta içerisinde tamamlanmasına karar verilmiştir.

~ 6/14 ~

Hizmete Özel

- 11.09.2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, Ocak-Haziran 2018 ara dönem karından geçmiş yıl zararları ve vergi karşılığı sonrası kalan **255.580.754,26 TL**'nin %50'si olan **127.790.377,13 TL**'nin avans kar payı olarak dağıtılmasına ve kanuni yedeklerin indirimi neticesinde **116.173.070,12 TL**'nin Genel Kurul tarihini takip eden 6 hafta içerisinde tamamlanmasına karar verilmiştir.

Faaliyet yılı sonunda, yıl içinde ödenen kar avansının bir kısmının iadesi gerektiği anlaşılmış olup, konuya ilişkin açıklama Diğer Hususlar başlığında yer almaktadır.

h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirketimiz 2018 yılı içinde

- HACI ÖMER SABANCI VAKFI için 4.550.000,00 TL
- TÜRK EĞİTİM VAKFI için 500,00 TL

bağış ve yardımda bulunmuştur.

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

Enerjisa Enerji A.Ş. ile veya ona bağlı bir şirketle veya yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığımız herhangi bir hukuki işlem ve Enerjisa Enerji A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler bulunmamaktadır.

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

2018 faaliyet yılı içerisinde ilgili T.T.K. hükümleri çerçevesinde şirketimiz Enerjisa Enerji A.Ş. topluluğuna bağlı bir şirkettir. T.T.K. madde 199 gereğince, şirketimiz yönetim kurulu hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir:

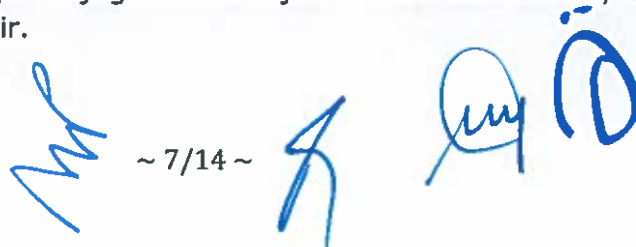
"Şirketimiz hakim şirket ve o'na bağlı şirketlerle 01 Ocak 2018- 31 Aralık 2018 Faaliyet Yılında doğru ve dürüst hesap verme ilkelerine uygun olarak yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirmesi ile hakim şirketin ya da o'na bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 2018 yılı faaliyet yılında hakim şirketin ya da o'na bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler rapor halinde değerlendirilmiştir. 2018 yılı Faaliyet Yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemde dolayı şirketimizin zarara uğramadığını beyan ederiz."

5- FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimizin 2018 yılı mali sonuçları aşağıdaki Bilanço ve Gelir tablosunda, bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak verilmektedir.

~ 7/14 ~



Hizmete Özel

BAŞKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.099.002	880.359
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	116.013	7.828
Türev Varlıklar	22	13.357	3.045
Finansal Varlıklar	8	375.279	325.240
Ticari Alacaklar:	4	321.404	316.872
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	<i>130.033</i>	<i>128.056</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>191.371</i>	<i>188.816</i>
Diğer Alacaklar:	5	212.791	115.450
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	<i>38.452</i>	<i>598</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>174.339</i>	<i>114.852</i>
Stoklar	6	47.093	37.344
Peşin Ödenmiş Giderler	7	4.575	8.008
Cari Dönem Vergisiyle ilgili Varlıklar		8.176	8.762
Diğer Dönen Varlıklar	13	314	57.810
Duran Varlıklar		4.387.320	2.529.807
Diğer Alacaklar:	5	829.591	67.461
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	<i>510.000</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>319.591</i>	<i>67.461</i>
Finansal Varlıklar	8	3.450.559	2.366.731
Maddi Duran Varlıklar	9	106.822	32.886
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		348	945
Ertelemiş Vergi Varlığı	20	-	61.784
TOPLAM VARLIKLAR		5.486.322	3.410.166

BAŞKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.263.311	1.911.772
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	21	300.056	149.841
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	618.300	238.804
Ticari Borçlar:		1.248	896
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	587.569	352.707
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	8.032	54.792
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	579.537	297.915
Diğer Borçlar:		14.552	5.267
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	1.553.642	969.241
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3	1.463.896	906.024
Ertelenmiş Gelirler	7	89.746	63.217
Kısa Vadeli Karşılıklar:		128.452	155.277
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	41.935	39.732
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	9.577	9.204
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	32.358	30.528
		17.557	7
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21	980.449	745.392
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	780.000	699.876
Uzun Vadeli Karşılıklar:		16.536	13.434
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	39.300	32.082
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	39.300	32.082
		144.613	-
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	14	1.242.562	753.002
Diğer Fonlar		484.828	484.828
Emisyon Primi		4.340	4.340
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler:		4.943	4.943
Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları		(235)	(854)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler:		(235)	(854)
Risken Korunma Kazançları		1.436	-
Risken Korunma Kazançları		1.436	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	133.734	98.051
Geçmiş Yıllar Zararları		(211.873)	(445.104)
Net Dönem Karı		825.389	606.798
TOPLAM KAYNAKLAR		5.486.322	3.410.166

BAŞKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Hasılat	15	2.626.179	1.848.120
Satışların Maliyeti (-)	16	(543.702)	(450.492)
Brüt Kâr		2.082.477	1.397.628
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(479.043)	(412.796)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	51.846	25.922
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(102.568)	(73.694)
FİNANSMAN GELİRLERİ /GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		1.552.712	937.060
Finansman Gelirleri	19	1.945	575
Finansman Giderleri (-)	19	(509.491)	(218.262)
VERGİ ÖNCESİ KÂR		1.045.166	719.373
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri:		(219.777)	(112.575)
Dönem Vergi Gideri	20	(13.960)	(34.227)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	20	(205.817)	(78.348)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI		825.389	606.798
DÖNEM KÂRI		825.389	606.798
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		2.055	(1.441)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		619	(1.441)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	12	794	(1.848)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)lere ilişkin vergiler	20	(175)	407
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.436	-
Riskten Korunma Kazançları		1.841	-
Diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler		(405)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		827.444	605.357

~ 10/14 ~

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamalar, yeniden düzenlenmiş mali tablolarda gösterilmiştir.

Cari dönemde Şirket önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- Şirket, "Genel Yönetim Giderleri" ve "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesaplarını gözden geçirerek, daha önceden "Genel Yönetim Giderleri" hesabında muhasebeleştirilmiş olan 6.370 TL tutarındaki bağış giderini geriye dönük olarak, "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabına sınıflamıştır.
- Şirket, "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" ve "Ertelenmiş Gelirler" hesaplarını gözden geçirerek, daha önceden "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" hesabında muhasebeleştirilmiş olan 22.176 TL tutarındaki yeni bağlantı bedellerini geriye dönük olarak, "Ertelenmiş Gelirler" hesabına sınıflamıştır.
- Şirket, "Peşin Ödenmiş Gideler" ve "Diğer Alacaklar" hesaplarını gözden geçirerek, daha önceden "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabında muhasebeleştirilmiş olan 8.903 TL tutarındaki kayıp kaçak destekleme tutarını, geriye dönük olarak, "Diğer Alacaklar" hesabına sınıflamıştır.

Ortak kontrol altındaki işletmelerin birleşmesinde, işletme birleşmesine konu varlıklar ve yükümlülükler konsolide finansal tablolarda defter değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Gelir tabloları da işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Benzeri şekilde, karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar, karşılaştırma amacıyla geriye dönük olarak yeniden düzenlenmiştir. Bu işlemlerin sonucunda herhangi bir şerefiye muhasebeleştirilmez. Yapılan yatırımın defter değeri ve iktisap edilen Grup'un sermayesinin mahsup edilmesinden kaynaklanan fark, doğrudan "geçmiş yıllar karları" içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri" kapsamında muhasebeleştirilmektedir. Aşağıdaki düzeltme ve yeniden sınıflandırmalar, 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal tablolarında uygulanmıştır.

Şirketin 2018 yılı sonuna kadarki faaliyetleri;

- Elektrik Dağıtım faaliyeti
- Dağıtım Faaliyeti Kapsamında Genel Aydınlatma Enerji Tedarik Faaliyetlerinden oluşmuştur.

Elektrik Dağıtım faaliyeti iki ana konudan oluşmaktadır:

- Dağıtım hizmetleri (dağıtım şebekesi işletmeciliği)
- Yatırım faaliyeti (şebeke, altyapı, yardımcı tesis yapımları, araç gereç ve donanımlar)

Dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedeller, dağıtım şirketlerinin dağıtım faaliyetlerini yürütebilmesi için gerekli olan maliyetlerden hareketle belirlenir. Bu kapsamda dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedellerin belirlenmesinde, dağıtım faaliyetinin yürütülmesi kapsamında gerekli olan yatırım harcamaları ile yatırım harcamalarına ilişkin makul getiri, sistem işletim maliyeti, teknik ve teknik olmayan kayıp maliyeti, kesme- bağlama hizmet maliyeti, sayaç okuma maliyeti, reaktif enerji maliyeti ve iletim tarifesi kapsamında ödenen tutarlar gibi tüm maliyet ve hizmetler dikkate alınır. Dağıtım şirketlerinin tarifelerine esas alınacak teknik ve teknik olmayan kayıplara ilişkin Kurulca belirlenen hedef oranlarını geçmemek kaydı ile teknik ve teknik olmayan kayıplara ilişkin maliyetler dağıtım tarifelerinde yer alır ve tüketicilere yansıtılır. Dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedellerin belirlenmesinde, teknik ve teknik olmayan kayıplara ilişkin hedef oranlarının tespiti ve

değiştirilmesi ile oluşacak maliyetin tarifelerde yer alması ve tüketicilere yansıtılmasında Dağıtım Sistemi Gelirinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri esas alınır. Dağıtım gelir tavanı, sistem işletim gelir tavanı ile kayıp enerji gelir tavanı unsurlarından oluşur.

Dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedeller; dağıtım bedeli, güç bedeli, güç aşım bedeli ve emreamade kapasite bedeli gibi kalemlerden oluşur. Dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedeller dışında kullanıcılara tahakkuk ettirilen bedeller kapsamında toplanan gelirler ile üçüncü taraflara sunulan hizmetlerden elde edilen gelirler Dağıtım Sistem Gelirinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ'de düzenlenmiştir.

Sistem işletim gelir tavanının hesaplanmasına esas parametreler Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından III. Uygulama Dönemi (1.1.2016- 31.12.2020) başından geçerli olmak üzere belirlenmiştir. İlk olarak 2016 – 2020 yılları için reel makul getiri oranı 12,66% ve düzenlenmiş makul getiri oranı 11,91% olarak açıklanmıştır. 7.12.2017 tarihli ve 7501- 12 sayılı Kurul Kararı ile 2018 – 2020 yılları için reel makul getiri oranı 14,60%; düzenlenmiş makul getiri oranı 13,61% olarak onaylanmıştır. Düzenlemeye esas yatırım harcama tutarları yıllar bazında belirlenmiştir. Yatırımlar için itfa süresi 10 yıldır. İtfa tutarları düzenlenmiş makul getiri oranında ve enflasyon etkisine göre verilmektedir. Düzenlemeye esas net işletme giderleri

- i) sabit
- ii) değişken ve
- iii) kontrol edilemeyen işletme giderleri şeklinde farklılaştırılmış; sabit düzenlenmeye esas işletme giderleri herhangi bir düzeltmeye tabi tutulmaz iken, sınırlı sayıda belirlenen kalemler için belirlenen kontrol edilemeyen işletme giderleri düzeltmeye tabidir.

Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca genel aydınlatma faaliyeti kapsamında tedarik edilen enerji için brüt kar marjı uygulanmaktadır. 2016-2020 yılları için brüt kar marjı 2,38% olarak onaylanmıştır.

Şirketin gelir kaynaklarından birisi olan hedef sistem kayıp bedeli olup EPDK, her dağıtım bölgesi için hedef kayıp oranı belirlemekte, kayıpların bu oranın üstünde gerçekleşmesi Şirkete kayıp, altında gerçekleşmesi ise kazanç olarak dönmektedir. Şirketimiz için belirlenmiş hedef kayıp oranları aşağıdadır.

2014	2015	2016	2017	2018
%7,88	%7,88	%8,00	%7,76	%7,64

Şirketimizin 2014 yılı kayıpları %7,68, 2015 yılı kayıpları %7,00, 2016 yılı kayıpları ise %6,98, 2017 yılı kayıpları %6,05 ve 2018 yılında %6,11 olarak gerçekleşmiştir. Şebeke iyileştirmeleri ve kaçak kullanımların yakından takibi ile kayıp oranları indirilmeye çalışılmaktadır.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

~ 12/14 ~

Şirketin 2017-2018 mali tabloları ektedir. Tabloların analizinden görüleceği üzere brüt satış hasılatında %42 oranında ve satışların maliyetinde %21 oranında bir artış olmuştur. Maliyet ve hasılat arasındaki bu farkın brüt kar marjına etkisi %49'dur. Faaliyet karlılığında ise %66 oranında artış meydana gelmiştir.

Şirketin borç / öz kaynak oranı 2018 yılında 0,29; 2017 yılında ise 0,28 olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıda belirtilen (a) uygulamalar çerçevesinde Şirketin gelir riski altında olmadığı değerlendirilmektedir.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batık olma durumu mevcut değildir.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket, işletme ve yatırım ihtiyaçları için ihtiyaç duyduğu finansmanı, şirketin bankalar nezdinde görüşmeler yapılarak kredi limitleri artırılması sureti ile sağlamıştır.

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket 2018 yılında elde ettiği kar üzerinden kar dağıtmayı planlamaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Elektrik dağıtım tesisleri ve dağıtım faaliyetiyle ilgili tüm sabit kıymetler, İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi (İHDS) gereği TEDAŞ'a ait olup, tüm sabit kıymetler "all risk" sigorta kapsamı altındadır. Ayrıca yine İHDS gereği "üçüncü şahıs mali mesuliyet ve işveren mali mesuliyet sigortaları" da yapılmaktadır.

Dağıtım tesislerimiz dışındaki tüm özmal araçlarımız, depolarımız, nakliye sevkiyatlarımız, IT serverlarımız ayrıca sigorta teminatı altındadır.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Sabit kıymetlerin karşılaşılabileceği muhtemel risklere karşı sigorta (güvence) esasları TEDAŞ tip poliçe kapsamında yapılmaktadır. Ayrıca risk yönetim grubumuz mevcut olup, muhtemel risklerin tespiti ve önlemler konuları yakından takip edilmektedir. Risk ve Fırsatlar finansal ve operasyonel riskler olarak iki farklı grupta raporlanmaktadır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirket, Ankara, Kırıkkale, Çankırı, Karabük, Kastamonu, Bartın, Zonguldak illerini kapsayan Başkent Elektrik Dağıtım Bölgesinde, EPDK düzenlemeleri kapsamında faaliyet gösterdiği için anılan konularda risk öngörülmemektedir.

~ 13/14 ~

Hizmete Özel

7- DİĞER HUSUSLAR

Kâr Payı Avansı Dağıtım Hakkında Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, şirketimizce 11/09/2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile tek ortağımız Enerjisa Enerji A.Ş. unvanlı şirkete 116.173.070,12 TL tutarında avans kâr payı dağıtılmıştır. Ancak 31.12.2018 tarihi itibarıyla şirketin finansal durumuna göre, dağıtılan kâr payı avansının 68.654.128,81 TL'lik kısmının ilgili mevzuat çerçevesinde şirketimize iade edilmesi gerektiği anlaşılmıştır. Bu çerçevede Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından söz konusu tutarların iadesi için 15.01.2019 tarihli 3 sayılı karar alınmıştır.

Yukarıda bahsedilen hususların dışında ayrıca açıklanması gereken konu yoktur.

Yukarıda belirtilen 01.01.2018 ile 31.12.2018 tarihleri arasındaki faaliyet dönemi içinde Şirket faaliyetleri Şirket Esas Sözleşme hükümleri ile uyumlu olarak, Şirketin amaç ve konusuna uygun biçimde sürdürülmüştür. Yukarıda sağlanan bilgiler, ilgili mali yıla ait faaliyet akışının her yönüyle finansal durumunu, doğru, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmaktadır.

Genel Kurulun onayına sunulan Şirket muameleleri ile ekli bilanço ve gelir tablosunun kabulünü, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin ibrasını arz ederiz.



Başkan
Murat PINAR

(Vergi Kimlik No: 43111885562)



Başkan Vekili
Ömer Faruk GÜLTEKİN

(Vergi Kimlik No: 12028572490)



Üye
Mustafa ÖZTURAN

(T.C. Kimlik No: 60055015046)



Üye
Mert YAYCIOĞLU

(T.C. Kimlik No: 27239291320)