

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

**01 OCAK – 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

Bağımsız Denetçi Raporu	1-2
Konsolide Finansal Durum Tablosu	3
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Konsolide Diğer Kapsamli Gelir Tablosu	4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	
1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	- 7 -
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	- 7 -
3 İşletme Birleşmeleri	- 19 -
4 İş Ortaklıkları	- 19 -
5 Bölümlere Göre Raporlama	- 19 -
6 Nakit ve Nakit benzerleri	- 20 -
7 İlişkili Taraf Açıklamaları	- 20 -
8 Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	- 22 -
9 Diğer Finansal Yükümlülükler	- 27 -
10 Ticari Alacak ve Borçlar	- 27 -
11 Diğer Alacak ve Borçlar	- 28 -
12 Stoklar	- 29 -
13 Finansal Yatırımlar	- 29 -
14 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	- 29 -
15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	- 30 -
16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	- 30 -
17 Maddi Duran Varlıklar	- 31 -
18 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	- 33 -
19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	- 34 -
20 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	- 34 -
21 Taahhütler	- 53 -
22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	- 53 -
23 Gelir vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve ve Yükümlülükleri Dahil)	- 53 -
24 Diğer varlık ve yükümlülükler	- 56 -
25 Özkaynaklar	- 56 -
26 Satışlar ve Satışların Maliyeti	- 58 -
27 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	- 59 -
28 Niteliklerine Göre Giderler	- 59 -
29 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	- 60 -
30 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	- 61 -
31 Finansman Gelirleri / Giderleri	- 61 -
32 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler:	- 61 -
33 Pay Başına Kazanç / Kayıp	- 61 -
34 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	- 62 -
35 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	- 70 -
36 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	- 70 -

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA;

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş Vermekten Kaçınma

Bis Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının (Grup) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemek üzere görevlendirilmiş bulunuyoruz.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tablolarına ilişkin herhangi bir görüş vermemekteyiz. Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı bölümünde belirtilen hususun öneminden dolayı, tarafımızca söz konusu konsolide finansal tablolara ilişkin denetim görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı

Grup ile ilgili görüş oluşturmamamıza temel dayanaklar aşağıdaki gibidir;

i) Doğalgazdan elektrik üretim maliyetinin yüksek olması ve tahsilatlar ile ödemelerin örtüşmemesi nedeniyle Grup'un üretim faaliyetleri 01 Ekim 2015 tarihi itibarıyla geçici olarak durdurulmuş ve bu husus Grup tarafından 27 Kasım 2015 tarihinde kamuyu Aydınlatma Platformunda ("KAP") duyurulmuştur. KAP'ta yapılan açıklamada yeniden faaliyete başlanacağı tarih Ocak 2016 olarak öngörülmüştür. Buna karşın Grup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konu hakkında ikinci defa KAP'ta açıklama yaparak, Grup'un satış sürecinin çeşitli ekonomik nedenlerle uzaması sonucunda, ticari faaliyet kapsamında çalışan mevcut personelin bir kısmının iş akitlerinin 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla feshedildiği belirtilmiştir. Grup tarafından yapılan söz konusu açıklamalar ile finansal tablonun yapısı, geciken vergi, kredi, satıcı ödemeleri, işletme aleyhine açılan davalar ve ilişkili taraflardan olan çok yüksek tutardaki teminatsız alacaklar dikkate alındığında "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi yönünden bir değerlendirme yapılması gereğini doğurmuştur. Grup Yönetimi'nin konuya ilişkin değerlendirmeleri Not:2.09'da yer almaktadır. Grup Yönetimi özetle işletme faaliyetlerinin sürdürülebilirliği konusundaki kanaatlerini koruduklarını ve işletmenin en kısa sürede tekrar faaliyete geçmesini beklediklerini, bu amaçla finansal borçların önemli kısmının yeniden yapılandırılması, hakim ortak paylarının satışı yada stratejik ortak alımının görüşüldüğünü ve işletmenin faaliyete geçmesi için adımlar atıldığını beyan etmişlerdir. Ayrıca hakim ortak paylarının satılarak ilişkili taraf borçlarının kapatılması öngörülmektedir.

ii) Ekteki finansal tablolar Grup Yönetimi'nin faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusundaki öngörülerini doğrultusunda işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlanmış olup, faaliyetlerin sürdürülebilirliğinin ortadan kalkması riskine ilişkin hiçbir düzeltme ve sınıflandırmayı içermemektedir. Mevcut finansal, ticari ve diğer borçların tasfiyesi Grup varlıklarının nakde dönüştürülmesine, borçların yeniden yapılandırılmasına, yeni kaynak teminine ve Grup'un tekrar faaliyete geçmesine bağlıdır. Yaşanan sürecin etkisi sebebiyle cari ve gelecek mali yılda varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerektiren durumlar ortaya çıkma olasılığı mevcuttur. Bu olası düzeltmelerin tutarı ile ilgili olarak kesin bir sonuca ulaşma imkanına sahip değiliz.

iii) Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazları 2010 yılında Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2010 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir. Ancak 30 Eylül 2010 tarihinden sonra maddi duran varlıklar için herhangi bir gerçeğe uygun değer belirlenmesine yönelik değerlendirme çalışması yapılmamış ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TMS 36 kapsamında söz konusu maddi duran varlıkların geri kazanılabilir tutarın hesaplanmamıştır.

iv) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla detayı dipnot 8 de açıklanan yapılandırmaya konu bankalardan, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. mutabakatı ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. ile 26.12.2016 tarihinde yapılandırmaya ilişkin protokol hariç olmak üzere kredi, mevduat, bilanço dışı yükümlülükler konusunda bankalardan; diğer borçlar hesabında yer alan alacaklılardan ve ilişkili taraflardan (alacaklar ile borçlar için) yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grubun konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Sorumluluğumuz, Grup'un konsolide finansal tablolarının Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak bağımsız denetiminin yürütülmesi ve bağımsız denetçi raporunun düzenlenmesidir. Ancak, *Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı* bölümünde belirtilen hususlardan dolayı tarafımızca, söz konusu konsolide finansal tablolara ilişkin denetim görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

Konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak etik hükümler uyarınca Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Söz konusu hükümler uyarınca etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu'nun denetim kapsamında istenen açıklamaları yapması ve istenen belgeleri tarafımıza vermesi gerekmektedir. Grup'un 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygunluğuna aykırılıklar ile ilgili tespitlerimiz yukarıda "Görüş Bildirememenin Dayanakları" kısmında açıklanmıştır.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Gülümser TOZAR'dır

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 16 Temmuz 2018

Gülümser TOZAR
Sorumlu Ortak Başdenetçi

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar		697.340.765	615.119.133
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	384.616	490.494
Ticari Alacaklar	7-10	370.713	1.348.528
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		370.713	1.342.405
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	6.123
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	7-11	676.742.751	595.591.745
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		377.803	910.058
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		676.364.948	594.681.687
Stoklar	12	792.623	792.797
Peşin Ödenmiş Giderler	14	1.677.725	2.826.693
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	23	881	12.228
Diğer Dönen Varlıklar	24	17.371.456	14.056.648
Toplam		697.340.765	615.119.133
Duran Varlıklar		359.061.858	390.411.949
Ticari Alacaklar	7-10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
Diğer Alacaklar	11	43.538	382.866
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		43.538	382.866
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
Finansal Yatırımlar	13	50.001	50.001
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	27.314.275	27.314.275
Maddi Duran Varlıklar	17	318.308.355	349.135.980
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	263.429	374.367
Peşin Ödenmiş Giderler	14	3.804.646	3.537.618
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	355.421	628.794
Diğer Duran Varlıklar	24	8.922.193	8.988.048
TOPLAM VARLIKLAR		1.056.402.623	1.005.531.082

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		707.952.996	569.938.727
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	184.654.593	152.627.027
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	234.897.471	206.620.801
Ticari Borçlar	7-10	5.063.493	3.476.938
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>5.035.824</i>	<i>3.462.064</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>27.669</i>	<i>14.874</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	22.237.361	2.236.908
Diğer Borçlar	7-11	207.763.825	168.241.865
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>106.106.428</i>	<i>90.634.938</i>
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>101.657.397</i>	<i>77.606.927</i>
Ertelenmiş Gelirler	14	376.940	1.069.366
Kısa Vadeli Karşılıklar	20-22	12.102.745	8.096.327
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>3.704.634</i>	<i>43.325</i>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>8.398.111</i>	<i>8.053.002</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	40.856.568	27.569.495
Toplam		707.952.996	569.938.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler		194.900.148	209.977.371
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	151.641.964	147.154.022
Ticari Borçlar	7-10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Borçlar	7-11	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	84.513	97.853
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	42.885.345	43.533.196
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	24	288.326	19.192.300
ÖZKAYNAKLAR		153.549.478	225.614.984
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	25	154.178.298	225.614.984
Ödenmiş Sermaye		90.000.000	90.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		42.875.376	42.875.376
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		125.731.438	126.646.650
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.453.817	29.453.817
Özel Fonlar		9.233.213	10.010.463
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(72.594.070)	(24.382.978)
Net Dönem Karı / Zararı		(70.521.476)	(48.988.343)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(628.820)	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.056.402.623	1.005.531.082

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Hasılat	26	2.158.752	60.311.631
Satışların Maliyeti (-)	26	(2.224.748)	(58.059.114)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		(65.996)	2.252.517
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		(65.996)	2.252.517
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	27	(1.506.469)	(5.405.610)
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(12.541.602)	(11.345.970)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	27	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	7.743.466	5.029.130
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(42.062.711)	(50.064.048)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		(48.433.312)	(59.533.981)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	7.422	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	-	(3.340)
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		(48.425.890)	(59.537.321)
Finansal Gelirler	31	79.265.526	130.699.373
Finansal Giderler (-)	31	(103.279.621)	(120.123.110)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(72.439.985)	(48.961.058)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		1.289.689	(27.285)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	23	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	23	1.289.689	(27.285)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(71.150.296)	(48.988.343)
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(71.150.296)	(48.988.343)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(628.820)	-
Ana Ortaklık Payları		(70.521.476)	(48.988.343)
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	(0,07906)	(0,05443)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	(0,0791)	(0,0544)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
DÖNEM KAR / ZARARI	33	(71.150.296)	(48.988.343)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(915.212)	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Diğer		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(915.212)	-
- Yeniden Değerleme Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		(915.212)	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(915.212)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(72.065.508)	(48.988.343)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(72.065.508)	(48.988.343)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(628.820)	-
Ana ortaklık payları		(71.436.688)	(48.988.343)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler													Birikmiş Karlar	
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Özel Fonlar	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar		
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	25	90.000.000	42.875.376	436.665	126.209.985	29.453.817	10.010.463	(24.382.978)	(48.988.343)	225.614.984	-	225.614.984		
1 Ocak 2017 Tarihindeki Bakiyeler	25	-	-	-	-	-	(777.250)	(48.211.093)	48.988.343	-	-	-		
Transferler	25	-	-	-	-	-	(777.250)	(48.211.093)	48.988.343	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(915.212)	-	-	-	(70.521.476)	(71.436.688)	(628.820)	(72.065.508)		
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	(70.521.476)	(70.521.476)	(628.820)	(71.150.296)		
- Diğer Kapsamlı Gelir Gider		-	-	-	(915.212)	-	-	-	-	(915.212)	-	(915.212)		
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler	25	90.000.000	42.875.376	436.665	125.294.773	29.453.817	9.233.213	(72.594.070)	(70.521.476)	154.178.298	(628.820)	153.549.478		

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler													Birikmiş Karlar		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Özel Fonlar	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar			
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	25	90.000.000	42.875.376	436.665	126.209.985	29.453.817	9.233.213	32.505.136	(56.110.864)	274.603.328	-	274.603.328			
1 Ocak 2016 Tarihindeki Bakiyeler	25	90.000.000	42.875.376	436.665	126.209.985	29.453.817	9.233.213	32.505.136	(56.110.864)	274.603.328	-	274.603.328			
Transferler	25	-	-	-	-	-	777.250	(56.888.114)	56.110.864	-	-	-			
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	(48.988.343)	(48.988.343)	-	(48.988.343)			
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	(48.988.343)	(48.988.343)	-	(48.988.343)			
- Diğer Kapsamlı Gelir Gider		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler	25	90.000.000	42.875.376	436.665	126.209.985	29.453.817	10.010.463	(24.382.978)	(48.988.343)	225.614.984	-	225.614.984			

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		(14.605.283)	(4.316.628)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(71.150.296)	(48.988.343)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(71.150.296)	(48.988.343)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		102.099.468	35.045.978
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18,19	30.956.067	29.828.596
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31,33	68.059.114	42.991.469
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(32.909.174)	(28.307.598)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		100.968.288	71.299.067
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		388.320	2.557.998
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		388.320	2.557.998
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.993.078	1.789.404
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	311.769	1.793.499
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>		3.661.309	(4.095)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(1.289.689)	27.285
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	(42.152.114)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(7.422)	3.340
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(45.554.455)	9.273.703
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	589.495	9.352.548
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		6.123	23.601
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		583.372	9.328.947
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		174	931
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(80.811.678)	(16.968.622)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(81.683.261)	(17.723.413)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		871.583	754.791
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.586.555	(10.689.012)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		12.795	6.051
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		1.573.760	(10.695.063)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11,20,22	21.745.539	13.497.039
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		6.274.049	2.519.755
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		15.471.490	10.977.284
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		881.940	(1.047.558)
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	15,25	(3.303.461)	(79.139)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim		(5.616.901)	20.035.634
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		20.000.453	(5.128.225)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(692.426)	75.932
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		65.855	224.175
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		65.855	224.175
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		86.363.005	(4.668.662)
Alınan Faiz		-	380.404
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	-	(49.678)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	21.308
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		(10.082)	12.320.273
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18,19	13.730	12.368.000
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		(1.609)	12.368.000
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		15.339	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18,19	(23.812)	(47.727)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(23.812)	(7.182)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(23.812)	(40.545)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		14.509.485	(8.314.263)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		64.792.178	(18.338.014)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		17.776.421	15.684.074
Ödenen Faiz		(100.968.288)	(5.660.323)
Alınan Faiz		32.909.174	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(105.880)	(310.618)
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(105.880)	(310.618)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	490.494	801.113
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	384.616	490.494

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Bis Enerji" veya "Grup") elektrik üretmek amacıyla Temmuz 1992'de Bursa'da kurulmuştur. Şirket Bısaş Bursa İplik Tekstil İnş. San. ve Tic. A.Ş., Bısaş Tekstil A.Ş., Gempport A.Ş., Ankolaj A.Ş., Sısaş A.Ş., Nergis Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aksoylar A.Ş., Sıfaş Sentetik İplik Fabrikaları A.Ş., Polylen Sentetik İplik Sanayi A.Ş. ve Yeşim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den oluşan oto-produktör grubunun elektrik ihtiyacını karşılamak için 1993 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket, ana sözleşmesi gereği, elektrik enerjisi üretim ve tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal eder. Şirket, Türkiye'de tescil edilmiştir ve kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Bursa Organize Sanayi Bölgesi Gri Cad. 3.Sokak No: 1, Nilüfer-Bursa.

Şirket Bursa'da bulunan 486 MW kurulu güce sahip bir santrali işletmektedir. 2005 yılı Nisan ayında Grup, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan ("EPDK") 20 yıl süreyle geçerli üretim lisansı almıştır. Grup yönetimi lisans süresinin bitiminde lisans süresini uzatacağını düşünmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket, SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("SGM")'nin bağlı ortaklığı durumundadır. Seda GENÇÖRÜ, Gamze ÖZÖĞÜZ, Meral Ece ÖZGÜMÜŞ ("Ağım Ailesi") ve Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş., SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ana ortaklarıdır.

25 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda açıklandığı üzere Şirket'in Bisen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'ye kurucu ortak olarak 996.000 TL bedelle %99 oranında iştirak etmesine karar verilmiştir. Bisen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. 20 Nisan 2011 tarihinde kurulmuştur. 30 Mayıs 2011 tarihli olağanüstü genel kurulda Bisen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'in sermayesi 2.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. 27 Mart 2015 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Bisen Elektrik Satış A.Ş.'nin esas sermayesinin 2.000.000 TL'den 12.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Bisen Elektrik Satış A.Ş.'nin nihai sermayesi 12.000.000 TL olup Bis Enerji'ye ait olan 11.952.000-TL'nin tamamı ödenmiştir. 11 Aralık 2015 tarihinde ise Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Bisen Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait paylarını Bisen Doğalgaz Top.Sat.İth.İhr.İnş.ve Tic.A.Ş.'ye satışını gerçekleştirmiştir.

Grup'un, 2017 yılında çalışan ortalama personel sayısı 34'tür. (31 Aralık 2016: 47)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Pay Sahipleri	31.12.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	99,99	89.992.012	99,99	89.992.012
Seda GENÇÖRÜ	<1	7.083	<1	7.083
Meral Ece ÖZGÜMÜŞ	<1	450	<1	450
Gamze ÖZÖĞÜZ	<1	455	<1	455
Muammer AĞIM	-	-	-	-
Toplam	100,00	90.000.000	100,00	90.000.000
Toplam ödenmiş sermaye		90.000.000		90.000.000
Sermaye düzeltilmesi		42.875.376		42.875.376
Toplam		132.875.376		132.875.376

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 16 Temmuz 2018 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu üyeleri tarafından onaylanmıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Grup'un yasal kayıtlarında yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II, 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır. Ayrıca, KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ("KHK") 9. maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 02 Haziran 2016 ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları Grup'un geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, ana ortaklık'ın ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan paylar ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki paylarla ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını ana ortaklık'ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup ana ortaklık'ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. ana ortaklık ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana ortaklık'ın ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu payların finansman maliyeti ile bu paylara ait temettüleri, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

31 Aralık 2017

Bağlı Ortaklığın Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Bisen Doğalgaz A.Ş.	%96,00	-	%96,00
Bisen Elektrik Satış A.Ş.	-	%99,80	%99,80

31 Aralık 2016

Bağlı Ortaklığın Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Bisen Doğalgaz A.Ş.	%96,00	-	%96,00
Bisen Elektrik Satış A.Ş.	-	%99,80	%99,80

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile ; 01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynak değişim tablolarını ise 01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup cari dönem finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yürürlüğe konulan muhasebe ve mali tablolara ilişkin standartlara göre hazırlamıştır.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.05 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Gerekli olması veya Grup’un finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Grup’un muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.06 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.07.01 Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.07.02 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.07.03 Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya hizmet tedariki (elektrik tedariki) ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar makul değeri ile gösterilir ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şüpheli alacak karşılığı, ancak bütün alacağın tahsil edilemeyeceği doğrultusunda objektif kanıt olduğunda ayrılmaktadır. Ayrılan karşılık, ticari alacağın ilk kayıt tutarı ile, alınan garanti ve teminatlar da dahil olmak üzere ileride tahsil edilebilecek nakit akımlarının bugünkü değerini ifade eden, tahsil edilebilecek tutarı arasındaki farktır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

2.07.04 Ticari borçlar

Ticari borçlar Grup’un olağan operasyonları kapsamında tedarikçilerden alınan mal ve hizmetler için ödenmesi gereken yükümlülüklerdir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.07.05 Stoklar

Stoklar, makine, tesis ve cihazların bakımı için gerekli olan yağ ve kimyevi maddelerden oluşmakta, kullanıldıkça gider yazılmaktadır. Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır.

2.07.06 Gelir Kaydedilmesi

Satışlar, elektrik teslimatının gerçekleşmesi (risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması), gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, TRT fonu hariç faturalanmış elektrik teslimatının, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarını gösterir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirilmesi ile tespit edilir.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle vadesine kalan süre içinde tahakkuk esasına göre kayıtlara yansıtılır.

2.07.07 Maddi Duran Varlıklar

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazları için 30 Eylül 2010 tarihinde Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2010 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir. Döşeme ve demirbaşlar, özel maliyetler ve taşıtlar önceki yıllarla tutarlı olarak elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Arazi, arsa ve binanın makul değerinin tespitinde “emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı” kullanılmıştır. Makina, tesis ve cihazlar için ise makul değerinin tespitinde “maliyet yaklaşımı” kullanılmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra, alacak kaydedilmektedir. Bir maddi duran varlık kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değer artışı, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl kârlarına aktarılabilir. Aynı husus varlığın kullanımdan çekilmesi veya elden çıkarılması durumunda da geçerli olabilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı, varlık işletme tarafından kullanıldıkça da aktarılabilir. Bu durumda, aktarılan değer artışı, varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile orijinal maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark kadar olur. Yeniden değerlendirme değer artışından geçmiş yıl kârlarına aktarım kâr veya zarar üzerinden yapılamaz.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır. Arsalar ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiği için amortisman tabi tutulmamıştır. Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıl
Binalar	5-50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-35
Makina ve ekipmanlar	1-35
Demirbaşlar	3-25
Motorlu taşıtlar	3-5
Özel maliyetler	5

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda maddi duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan maddi duran varlık yeniden değerlendirilmişse, değer düşüklüğü önceki dönemlerdeki yeniden değerlendirme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır.

2.07.08 Kiralama işlemleri

Finansal kiralamalar

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başında kiralanmış olan varlığın rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o günkü indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, bakiye borç üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal masraflar arasında tahsis edilir. Finansal masraflar düşüldükten sonra ilgili finansal kiralama borçları, finansal kiralama borçları olarak kayıtlara alınır. Finansman maliyetinin faiz unsuru, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Finansal kiralamadan doğan borçlar, ilgili maddi varlığın satın alma değeri üzerinden finansal tablolara yazılır. Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Tüm borçlanma maliyetleri olduğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Yedek parçalar

Yedek parçalar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maliyet değeri yedek parçanın tüm alım maliyetleri ve bu yedek parçaların bulundukları yere ve konuma getirilmesi için yapılan bütün harcamaları kapsar. Genel kullanıma tabi yedek parçalar kullanım ömürleri de göz önünde bulundurularak bu finansal tablolarda diğer duran varlıklarda sınıflandırılmışlardır (Dipnot 24). Bir yedek parça sabit kıymet üzerine aktifleştirildiğinde, ilgili sabit kıymetin kullanım ömrü tekrar gözden geçirilir. Aktifleştirilen yedek parça ilişkilendirildiği sabit kıymetin kalan ekonomik ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

2.07.09 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01 Ocak 2006 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 18). Bunlar elde etme maliyetleriyle kaydedilmiş ve amortismanları doğrusal amortisman yöntemi ile elde etme tarihinden itibaren tahmini 5 yıllık ekonomik ömürleri baz alınarak hesaplanmıştır. Değer düşüklüğü oluşması durumunda maddi olmayan duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.07.10 Finansal Araçlar

(i) Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara, ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

(d) Krediler ve Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Grup'un bilanço tarihinden itibaren on iki ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa krediler, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Ayrıca bilanço tarihi itibarıyla veya bilanço tarihi öncesinde, alınan kredinin temin eden finansal kuruluş tarafından geri çağırılmasına neden olabilecek; söz konusu kredi sözleşmelerindeki koşulların ihlali durumunda ilgili kredinin uzun vadeye düşen kısmı da kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilir.

Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü olup olmadığının değerlendirilebilmesi için varlık bağımsız olarak nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir gruplara ayrılır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Nakit Akımlarının Raporlanması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Ertelenmiş finansman gelir/gideri

Ertelenmiş finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelir ve giderler kalemi altında gösterilir (Dipnot 29).

Sermaye ve temettüleri

Adi paylar, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

(ii) Finansal Yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

(iii) Türev Finansal Araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir.

Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.07.11 Yabancı Para Çevrimi

i) Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup’un finansal tablo kalemleri, söz konusu Grubun içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Finansal tablolar Grubun fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

ii) İşlemler ve Bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosunda finansal gelir ve giderler içerisine dahil edilir.

2.07.12 Pay Başına Kar /Zarar

Pay başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır.

Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Dipnot 33).

2.07.13 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.07.14 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar paranın güncel piyasa koşullarındaki zaman değerlendirmesini yansıtan bir vergi öncesi oran ve yükümlülüğe özgü riskler göz önünde bulundurularak yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli olacağı öngörülen harcamanın bu günkü değeri üzerinden hesaplanır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler veya koşullu varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket’e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

2.07.15 İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.07.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz. Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.07.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilerek provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir. (Dipnot 22).

2.07.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulü için gerçeğe uygun değer yöntemini kullandığında ortaya çıkan muhasebeleştirme ve ölçümde aşağıdaki yöntemleri uygular;

- Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16’ yı uygular. İşletme, TMS 16’ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16’ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar.
- Sahibi tarafından kullanılmakta olan bir gayrimenkul, gerçeğe uygun değer esasından gösterilen yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüştüğü tarihe kadar amortismanına tabi tutulur ve oluşan değer düşüklüğü zararı finansal tablolara yansıtılır. İşletme, TMS 16’ ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16’ ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında bir değişiklik olduğu zaman yapılır, Grup önceki yıllarda Maddi Duran Varlıklarında bulundurduğu Arazi ve Arsaları ile Binasını Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırmayı tercih etmiş ve Gerçeğe Uygun Değer yöntemin kullanmayı seçmiştir. (Dipnot 16)

2.08 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi’nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Grup, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.07.07)
- c) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS’ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır.
- d) Grup, dava karşılıklarını TMS ve TFRS’ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.09 İşletmenin sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamıştır. Grup Yönetimi Grup'un faaliyetlerinin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Grup'un yakın gelecekte faaliyetlerine devam edebilmesi için yeterli kaynaklara sahip olduğu sonucuna varmıştır. Yönetimin yapmış olduğu değerlendirme aşağıdaki gibidir.

"Mayıs 2015 ayından itibaren üretim maliyetlerinin yüksek olması, tahsilat tarihleri ile ödeme tarihlerinin örtüşmemesi, EPDK'nın mevzuat değişikliklerinin getirdiği yükler nedeni ile üretim gruplarının bir kısmı kademeli olarak durdurularak bakıma alınmış, üretim kapasitesi küçültülmüş, Ağustos 2015 ayında 115 MW güçte çalışılmıştır. Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin Bis Enerji gelirlerine el koyması nedeniyle tükettiği Doğal gaz bedeli tedarikçi Bursa OSB'ye ödenemediği için Doğal gazı tedarikçi tarafından kesilmiştir. Yönetim olarak Bis Enerji'nin ülke için önemine, 23 yıl 7 gün 24 saat sürekli çalışma başarısının devamına, başka santrallerde olmayan özelliklerine, Elektrik piyasasının kurallarına ve Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin Piyasa İşletim Sistemine en iyi uyumu sağlama becerisine, TEİAŞ'ın İletim sistemi kararlılığına her an yüksek katkı sağlama kabiliyetine vs. güvendiğimiz ve inandığımız için tesisin yeniden işletmeye açılması hususunda geçen 34 ay süresince aşağıda belirtilen aksiyonlar yapılmış ve yapılmaktadır.

A) Borç yapılandırma çalışmaları:

- 1) Şirket'in en büyük borçlu olduğu Halk Bankası ile muaccel hale gelmiş borcun yeniden 2 yıl ödemesiz 7 yıl süreli yapılandırması yapılmıştır.
- 2) Albaraka ile mevcut borcun 2 yıl ödemesiz, 5 yıl süreli yeniden yapılandırılması yapılmıştır.
- 3) Şirketin Vergi Dairesine olan birikmiş vergi ve SGK, BTV borçları 7143 sayılı yasa kapsamında yeniden yapılandırılma müracaatı yapılmıştır.
- 4) Satıcı borçları ile ilgili yapılandırma talebi banka tarafından istenmiş ve alacaklı şirketlere ilişkin görüşmeler sürdürülmektedir.

B) Tesisin tekrar çalıştırılması için yapılan çalışmalar:

- 1) Bankaların tesisin yeniden işletmeye açılması için ihtiyaçları tespit ve raporlama çalışmaları devam etmektedir.
- 2) Ek finansman ile tesisin tekrar çalışması için satıcı borçları, elektrik piyasası borçları ödenecektir. Çıkışı yapılan personel tazminatları ödenecek ve tekrar işe alınarak tesis işletmeye açılacaktır.
- 3) Eylül 2015 ayından itibaren faaliyeti duran Elektrik Üretim tesisi her an çalışacakmış gibi teknik icaplara göre üretim makine gruplarının, yardımcı tesislerin, her türlü kontrol sistemlerinin, tesisatların donanımların bakımları, periyodik kısa süreli işletimleri yapılmış olup tekrar çalışmaya yönelik giderler Şubat 2018 ayından itibaren Banka tarafından karşılanmıştır.

C) Bakım çalışmaları:

Şirket'de 3 adet Kombine Çevrim Elektrik Üretim Santral Bloğunda toplam 11 adet üretim grubu bulunmaktadır. Bunların 8 adedi Gaz Türbini-generatör grubu, 3 adedi Buhar türbin-generatör grubu olarak Bursa OSB içindeki şirketin kendine ait arsası içinde kurulmuştur. Bu üretim grupları ile ilgili makine, ekipman, tesisat, teçhizat ve kontrol kumanda düzenekleri enerji altındadır. Bakımları, periyodik fasıllı işletimleri, kontrolleri sürekli olarak teknik icaplara göre yapılmıştır / yapılmaktadır. Tesisler her an çalışacakmış gibi 34 aydır canlı bir şekilde tutulmaktadır.

Halk Bankası şirketin yeniden faaliyete geçirilmesi ile ilgili karar almış ve yönetim kurulundan geçici bir finansman onayı çıkarmıştır. 2017 Kasım ayından itibaren şirketin yeniden faaliyete geçirilmesine ilişkin çalışmalar başlatılmıştır. Bu amaçla yeniden çalıştırma modeli belirlenmiştir. Bu modele göre şirketin lisans yükümlülüğü devam edecek, şirketin elektrik üretimine ilişkin üretim grupları, yardımcı tesisleri yeni kurulacak bir tedarik şirketine 3 yıl süre ile kiraya verilecektir. Kiracı şirket ile müşterek personel desteği verilerek tesisler işletilecektir. Bis Enerji denetimi ve gözetimi altında işletilecek tesisin üretim ve ticari sorumluluğu tedarik lisansına sahip kiracı şirkete ait olacaktır. Bu birlikteliğin ticari, mali ve finansman gözetimi, denetimi ve finansman desteği Banka tarafından sağlanacaktır. Bu modele uygun kira sözleşmesi hazırlanmış olup ilişkili tarafların yönetim kurullarının onayı beklenmektedir. Diğer taraftan şirketin satışı üzerinde de talebi olan alıcılar ile satışı ve SPA anlaşması şartları müzakere edilmektedir. Kısa sürede sonuç alınacağı tarafımızca değerlendirilmektedir. Bu gayretlerin tamamı 34 aydır duran tesisin teknik icaplara göre korunmasının nedeni her an işletmenin sürekliliğini sağlamaya yöneliktir."

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** : Standart Eylül 2016’ da yayınlanmıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Konsolide finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart)**: Ocak 2017’ de yayınlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Grup tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS YORUM 22 “Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları”** Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Konsolide finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler TFRS 12’deki değişiklikler 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, diğer iki değişiklik ise 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ nın İlk Uygulanması”**
TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.
- **TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”**
TFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını TFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, TFRS 12’ye göre yapılması gereken özet finansal bilgilerin açıklanmasının gerekli olmadığına eklenmesi.
- **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”**
İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış ancak KGK tarafından yayınlanmamış standart ve yorumlar.

- **UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi”**: UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- **UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler”:** UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Yorumunu yayımlanmıştır. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 16 “Kiralama İşlemleri:** UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan durumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standartı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir. Finansal tablolara olan etkisi değerlendirilmektedir.
- **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’da yayımlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı:** UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17’yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.
- **UMS 7 Nakit Akış Tabloları Standardında Değişiklikler:** Bu değişiklikle, finansman faaliyetleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 7’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri Standardında Değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması: Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekllinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup’un cari yılda işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Grup’un iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	20.949	22.009
Banka	363.256	468.485
-Vadesiz Mevduat	363.256	468.485
Diğer Hazır Değerler	411	-
Toplam	384.616	490.494

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibari ile vadeli mevduat hesabı bulunmamaktadır.

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibari ile bloke mevduatı bulunmamaktadır.

7 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili şirketler bakiyeleri ve dönem içinde ilişkili şirketlerle gerçekleşen işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili şirket bakiyeleri:

a) İlişkili şirketlerden alacaklar:

Kısa vadeli kısım

Ticari alacaklar	31.12.2017	31.12.2016
Bişaş Tekstil A.Ş.	-	-
Seda GENÇÖRÜ	-	5.303
Muammer AĞIM	-	820
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	6.123

Ticari olmayan alacaklar	31.12.2017	31.12.2016
SGM Enerji San.ve Tic.A.Ş. (1)	676.364.948	594.118.412
Seda GENÇÖRÜ (2)	-	558.751
Bişaş Entegre İplik Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	-	276
Türer Tüketim Malları Paz.İç ve Dış Tic.A.Ş	-	4.248
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	676.364.948	594.681.687

(1) Söz konusu tutar SGM'ye verilen kredilerden oluşmaktadır. Kredilerin vade tarihleri belirlenmemiştir. Teminatsız alacaklardan oluşmaktadır. Ancak Şirket'in ana ortağı Ağım Ailesi mevcut bazı taşınmaz malvarlıklarının satışından elde edilecek nakit girişleri ile bu borcu büyük ölçüde ödemeyi öngörmektedir.

(2) Söz konusu tutar Seda Gençörü'ye verilen kredilerden kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili şirketlere borçlar:

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa vadeli ticari borçlar (1)	27.669	14.874
Kısa vadeli ticari olmayan borçlar (2)	101.657.397	77.606.927
İlişkili taraflara borçlar	101.685.066	77.621.801

(1) Kısa vadeli ticari borçlar:

	31.12.2017	31.12.2016
Metrosite İnş.Müş. Hizmet ve Tic. A.Ş.	27.669	14.874
Kısa vadeli ticari borçlar	27.669	14.874

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflara Borçlar	Yıllık ağırlıklı ortalama		Orijinal döviz tutarı		TL Karşılığı	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
(2) Kısa vadeli ticari olmayan borçlar:						
- ABD Doları krediler(*)	%5.35-6,50	%5.35-6,50	22.023.196	18.553.328	83.069.293	65.292.872
-Bisaş Entegre İplik Tekstil San.ve Tic.A.Ş.					3.506.682	-
- Metrosite Kesilen Faiz Borcu	-	-	-	-	4.497.843	3.718.458
- Seda Gengörü (TL Borç)	-	-	-	-	6.683.960	4.020.931
- Gamze Özoğuz	-	-	-	-	3.887.708	4.525.319
- Diğer	-	-	-	-	11.911	49.347
Toplam kısa vadeli ticari olmayan borçlar:			22.023.196	18.553.328	101.657.397	77.606.927

(*) ABD Dolar krediler, 14 Haziran 2013 tarihlerinde Metrosite İnş.Müş. Hizmet ve Tic. A.Ş.'den alınıp SGM ve Seda Gengörü'ye kullandırılan krediden ve 04 Ağustos 2014 tarihinde Metrosite İnş.Müş. Hizmet ve Tic. A.Ş.'den alınıp SGM'ye kullandırılan krediden oluşmaktadır. Alacak ve borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 34'de yer almaktadır.

İlişkili şirketlerle yapılan işlemler:**İlişkili taraflara satışlar ve diğer gelirler:**

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Bisaş Tekstil A.Ş.	-	3.437
Seda GENGÖRÜ	2.498	4.230
Onur Otelcilik Tur.Sey.Ve Tic A.Ş.	661	-
Toplam	3.159	7.667

İlişkili taraflardan alımlar:

İlişkili taraflardan yıl içerisinde yapılan alım işlemi bulunmamaktadır.

Faiz, kur farkı ve komisyon geliri:

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	190.276.213	174.377.601
Seda GENGÖRÜ	444.393	1.120.739
Gamze ÖZOĞUZ	525.040	236.808
Metrosite İnşaat Müş. Hizmet ve Tic. A.Ş.	11.556.322	4.796.077
Toplam	202.801.968	180.531.225

(*) Tutar SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. den olan alacaklar ile ilgilidir.

Kira Geliri:

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Turer Tüketim Malları Paz. İç ve Dış.Tic. A.Ş.	5.252	-
Toplam	5.252	-

Kira Gideri:

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Gamze Özoğuz	286.511	396.858
Toplam	286.511	396.858

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Giderler:

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Metrosite İnş.Müş.Hizmet Ve Tic.A.Ş.	15.081	-
Toplam		-

Faiz, kur farkı ve komisyon gideri:

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	113.525.760	45.104.626
Seda Gengörü	649.062	3.317.006
Gamze Özoğuz	727.200	730.008
Metrosite İnşaat Müş. Hizmet ve Tic. A.Ş.	20.120.156	19.006.829
Toplam	135.022.178	68.158.469

8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Banka Kredileri	184.058.839	151.330.077
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	595.754	1.296.950
Toplam	184.654.593	152.627.027

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	181.292.956	174.059.168
Uzun Vadeli İhraç Edilen Tahvillerin Kısa Vad. Kısımları	53.604.515	32.561.633
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları Toplamı	234.897.471	206.620.801

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Banka Kredileri	149.164.990	126.130.007
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.476.974	1.857.835
Uzun Vadeli İhraç Edilen Tahviller	-	19.166.180
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	151.641.964	147.154.022
Krediler Toplamı	571.194.028	506.401.850

(*) Grup 16 Aralık 2014 ve 16 Ocak 2015 tarihlerinde satışlarına başladığı 728 gün vadeli ve vade tarihleri sırasıyla 16 Aralık 2016 ve 13 Ocak 2017 olan TRSBİSEA1611 numaralı 30.000.000 TL nominal bedelli tahvili ile TRSBİSE11712 numaralı 20.000.000 TL nominal bedelli tahvillerini yapılandırmış olup yapılandırmaya ilişkin olarak detay bilgileri aşağıdaki gibidir;

Grup TRSBİSEA1611 numaralı tahvil için MKK dan temin edilen yatırımcı listeleri ile tüm yatırımcılardan muvafakatname temin etmiş olup yapılandırma sürecini başarılı bir şekilde gerçekleştirdiğini 15 Aralık 2016 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP platformunda duyurmuştur. Yapılandırma sonucunda ilk kupon ödeme tarihi 30 Mart 2017 olarak belirlenmiş olup, anaparanın 10.000.000 TL sinin 15 Aralık 2017 tarihli kupon ödemesi ile birlikte kalan 20.000.000 TL lik anapara ödemesini ise vade sonu kupon ödeme tarihi olan 14 Aralık 2018 olarak belirlenmiştir. Grubun 30 Mart 2017 tarihinde ödeyeceği ara dönem kupon oranı % 3,482634, 16 Haziran 2017'de ödeneceği kupon oranı ise %8,0289 olarak hesaplanmıştır. Tahvilin tedavülde olduğu süre içerisinde Bis Enerji Elektrik üretim A.Ş. nin tüm hisselerinin devri durumunda tahvilin İtfâ vadesinden önce tamamen itfası ve kısmi hisse devri olması halinde oransal olarak yapılacak erken

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İtfa kabul edilmiştir. Yapılandırma konusu anapara ve kupon ödemelerine şirket ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Seda Gengörü tarafından şahsi kefalet verilmiştir. Grup TRSBİSE1611 numaralı tahvilin yapılandırılmasına göre 15 Aralık 2017 tarihli kupon ödemesini yerine getirememiş olup, 14.12.2017 tarihli özel durum açıklamasıyla kupon faizinin ve 10 milyon TL'lik ara ana para ödemesinin ertelenmesi KAP platformunda duyurmuş, ilgili ödemeler aynı faiz oranından nemalandırılarak 15.03.2018 tarihinde yapılabilecektir açıklamasında bulunmuş bahse konu açıklamayla ilgili olarak 15.12.2017 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir. Grup, 15.03.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 15 Mart 2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 14.06.2018 tarihli ödeme ile birleştirilerek yapılacağı açıklamasını yapmış, açıklama sonrası 19.03.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir. Grup'un 13.06.2018 tarihli özel durum açıklaması; "Şirketimiz bünyesindeki enerji santralinin yeniden faaliyete geçişine ilişkin ana kreditor bankanın da desteğiyle uzun süredir yürütülen çalışmalarda son aşamaya gelinmiş olup Ağustos 2018 tarihinde santralin yeniden çalışmaya başlaması planlanmaktadır. Enerji santralimizin yeniden faaliyete başlaması ile, yatırımcılarımız ile mutabık kalınarak yapılacak yeniden yapılandırma planı çerçevesinde tahvil yükümlülüklerimiz yerine getirilmeye başlanacaktır. Bu çerçevede, 14.06.2018 tarihinde yapılması gereken 10.000.000 TL tutarındaki anapara ve 5.326.656 TL tutarındaki faiz ödemesinin (Ödenmeyen kupon ve gecikme faizleri dahil edilmiştir) bakiye 20.000.000 TL anapara ile birlikte daha sonra duyurulacak olan yeni ödeme planına uygun olarak ve yeni dönem baz alınacak kupon faizi üzerinden güncellenerek ertelenmesi zaruriyeti doğmuştur. Konuya ilişkin detaylı bilgilendirme ve yeniden yapılandırma planı kısa süre içerisinde yatırımcılarımızla paylaşılacaktır." şeklindedir.

Grup TRSBİSE11712 numaralı 20.000.000 TL nominal bedelli tahvil için MKK dan temin edilen yatırımcı listeleri ile tüm yatırımcılardan muvafakatname temin ettiğini, yapılandırma sürecini başarılı bir şekilde gerçekleştirdiğini 12 Ocak 2017 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP platformunda duyurmuştur. Yapılandırma sonucunda ilk kupon ödeme tarihi 12 Mayıs 2017 olarak belirlenmiş, anaparanın 10.000.000 TL sinin 29 Ağustos 2017 tarihli kupon ödemesi ile birlikte kalan 10.000.000 TL lik anapara ödemesini ise vade sonu kupon ödeme tarihi olan 30 Kasım 2017 olarak açıklanmıştır. Grubun 12 Mayıs 2017 tarihinde ödeyeceği ara dönem kupon oranı % 3,5016, 14 Temmuz 2017'de ödeyeceği kupon oranı ise %7,913631 olarak hesaplanmıştır. Tahvilin tedavülde olduğu süre içerisinde Bis Enerji Elektrik üretim A.Ş. nin tüm hisselerinin devri durumunda tahvilin İtfa vadesinden önce tamamen itfası ve kısmi hisse devri olması halinde oransal olarak yapılacak erken itfa kabul edilmiştir. Yapılandırma konusu anapara ve kupon ödemelerine şirket ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Seda Gengörü tarafından şahsi kefalet verilmiştir. Grup, 25.08.2017 tarihli özel durum açıklamasıyla 29.08.2017 tarihinde yapılması gereken 10.000.000 TL tutarlı ana para ödemesinin aynı faiz oranından nemalandırılarak, nemalandırılmış tutarlar 30.11.2017 tarihinde tahvil alacaklılarına ödeme yapılacağı açıklaması yapmıştır. Bu açıklama ile birlikte 25.08.2017 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu tahvil için yeniden yapılandırmaya gidilmiş, 29.11.2017 tarihinde yatırımcı listesindeki yatırımcıların %57'sine ulaşılarak olumlu olarak muvafakatnameleri alınmış, 30.11.2017 İtfası ödenmeyen Tahvilin Son Kuponu ve 29.08.2017 itfası ödenmeyen Anaparanın Faizini 28.02.2018 tarihinde, 1.Kupon Ödemesi ve Anapara Ödemesi 28.02.2018 'de, 2.Kupon Ödemesi ve Anapara Ödemesi 31.05.2018 'de, 3.Kupon Ödemesi ve Anapara Ödemesi 31.08.2018 'de, 4.Kupon Ödemesi ve Anapara Ödemesi 30.11..2018 'de ödeme takvimi yapılmış, yapılandırmaya ilişkin olarak;

"1.Yapılandırılacak TRSBİSE11712 ISIN kodlu tahvillerin yeni bir ISIN koduna sahip olacaktır.

2.Tahvillerin yeni vade sonu 30.11.2018 tarihi olacaktır.

3.Değişken faizli olacak tahvilin her bir kupon ödeme dönemindeki kupon faizine baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranı, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş ilgili tarihte geçerli olan "Gösterge Devlet iç Borçlanma Senedi"nde (Benchmark) her bir kupon ödeme gününden bir gün önce itibariyle, işlem gören son üç iş gününde Borsa İstanbul A.Ş. ("Bist") Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması olarak hesaplanacaktır. Gösterge Yıllık Bileşik Faiz oranından hesaplanacak olan kupon gün sayısına göre hesaplanacak gösterge dönemsel faiz üzerine dönemsel ek getiri oranı eklenmek suretiyle bir sonraki kupon ödemesine baz teşkil edecek kupon faiz oranı bulunacak ve Yıllık ek getiri oranının % 5.25 olacaktır.

4.Yapılandırmaya konu TRSBİSE11712 ISIN Kodlu tahvilin ödemesi ertelenen son Kuponun oranı %6,2496 ve toplam kupon tutarı 1.249.920 TL'dir. Son Kupon ödemesinin yapılandırılmasında 30.11.2017 tarihi ile 28.02.2018 tarihleri arasında toplam 90 günlük dönem %4,6116'lık faiz oranı ile nemalandırılacak ve 28.02.2018 günü 1.249.920 TL ve bu tutarın 90 günlük faizi olan 57.641,38 TL olmak üzere toplamda 1.307.561,38 TL yatırımcı hesaplarına ellerinde bulundurdıkları tahvil tutarına göre oransal olarak dağıtılacaktır.

5.30.11.2018 tarihinde 20.000.000- TL tahvilin kalan 14.000.000- TL anapara ödemesi yapılacaktır. İtfa işlemi, yatırımcıların ellerinde bulunan tahvillerin tutarı göz önüne alınarak oransal olarak gerçekleştirilecektir.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6.Yukarıdaki tabloda belirtilen ödeme planına ilişkin herhangi bir ödemenin zamanında gerçekleşmemesi halinde, bu yapılandırılmaya konu tahvilin ödenmemiş tüm anapara ve kupon ödemeleri muaccel hale gelmiş kabul edilerek buna ilişkin yasal takip hakkı saklı tutulacaktır.

7.Muvafakatnameye iştirak etmemiş yatırımcılara sunulacak alternatif bir ödeme/yeniden yapılandırma planı, iştirak eden yatırımcılara da teklif edilmiş sayılacaktır. Şirket bu bilgilendirmeyi tüm yatırımcılara eşzamanlı olarak yapmakla yükümlüdür. Aksi durumda yapılandırılmış tüm borç muaccel hale gelmiş kabul edilecek ve yasal takibe konu olacaktır. Yeni ödeme planı teklifini alan yatırımcıların, mevcut yapılandırmadan çıkarak yeni ödeme planı teklifini seçtiklerini şirkete bildirmeleri durumunda, şirket yeni plana ilişkin ödemeleri plana uygun olarak yapacaktır. Alternatif ödeme/yapılandırma planında yer alan ödeme/ödemelerden herhangi birinin gerçekleşmemesi durumunda, 8. maddede belirtildiği gibi ödenmemiş tüm ana para ve kuponlar muaccel hale gelmiş olarak kabul görecektir ve yatırımcıların tüm tutar (ödenmemiş tüm anaparalar ve kuponlar) üzerinden her türlü yasal takip hakkı saklı kalacaktır.

8.Tahvilin tedavülde olduğu süre içerisinde Bis Enerji Elektrik üretim A.Ş.'nin tüm hisselerinin devri durumunda tahvilin itfa vadesinden önce tamamen itfası ve kısmi hisse devri olması halinde oransal olarak yapılacak erken itfa kabul edilmiştir.

9.İş bu muvafakatname konusu anapara ve kupon ödemelerine şirket ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Seda Gengörü tarafından şahsi kefalet verilmiştir. ” şeklinde açıklamalarda bulunulmuştur.

Söz konusu tahvilin %57 oranında muvafakatnamenin alındığı ve yapılandırmaya konu olan tahvilleri için TAKASBANK tarafından yeni ISIN kodu tahsis edildiği ve söz konusu kıymetlerin yeni ISIN kodu TRSBİSEK1817 olduğu açıklanmıştır.

Grup 27.02.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 28.02.2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 31.05.2018 tarihli ödeme ile birleştirilerek yapılacağı açıklamasını yapmış bu açıklama sonrası 01.03.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir. Grup'un 28.05.2018 tarihinde, 28.02.2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 31.05.2018 tarihli ödeme ile ilgili açıklama yapmış, sözkonusu açıklamada "31.05.2018 tarihinde yapılması gereken 3.000.000 TL tutarındaki anapara ve 3.272.040,45 TL tutarındaki faiz ödemesinin (28.02.2017 tarihinde yapılandırılmayan tahvil alacakları da dahil edilmiştir) bakiye 17.000.000 TL anapara ile birlikte daha sonra duyurulacak olan yeni ödeme planına uygun olarak ve yeni dönem baz alınacak kupon faizi üzerinden güncellenerek ertelenmesi zaruriyeti doğmuştur" denilmiş, "Enerji santralimizin yeniden faaliyete geçişi ve mevcut tahvillerin yeniden yapılandırılması ve yeni ödeme Planına ilişkin detaylar daha sonra duyurulağı" açıklamasında bulunulmuştur. Bu açıklama sonrası 05.06.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir.

İhraç edilen 30.000.000 TL tutarlı tahvilin 31 Aralık 2017 itibarıyla etkin faiz oranı üzerinden itfa edilmiş gerçeğe uygun değeri toplamı 32.460.664 TL olup, finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş, etkin faiz oranı ile hesaplanan 2.460.664 TL gerçeğe uygun değer farkı finansman giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. (31.12.2016; etkin faiz oranı ile hesaplanan 1.161.394 TL dir.)

İhraç edilen 20.000.000 TL tutarlı tahvilin 31 Aralık 2017 itibarıyla etkin faiz oranı üzerinden itfa edilmiş gerçeğe uygun değeri toplamı 21.143.850 TL olup, finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş, etkin faiz oranı ile hesaplanan 1.143.850 TL gerçeğe uygun değer farkı finansman giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. (31.12.2016; etkin faiz oranı ile hesaplanan 566.418 TL dir.)

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	31.12.2017	31.12.2016
0-3 ay	361.736.306	281.560.305
3-12 ay	3.615.489	43.828.939
13-36 ay	8.271.280	106.378.643
37-60 ay	140.893.710	19.402.887
60-108 ay	-	348.477
TOPLAM	514.516.785	451.519.252

Tahviller	31.12.2017	31.12.2016
0-12 ay	53.604.515	32.561.633
13-36 ay	-	19.166.180
TOPLAM	53.604.515	51.727.813

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Kiralama	31.12.2017	31.12.2015
0-3 ay	63.516	259.802
3-12 ay	532.238	1.037.148
13-36 ay	2.476.974	1.857.835
TOPLAM	3.072.728	3.154.785
TOPLAM FİNANSAL BORÇLAR	571.194.028	506.401.850

b) Finansal Borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31.12.2017Krediler

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
TL Krediler (*)	158.853.109	158.853.109	16 - 19
USD Krediler (**)	92.720.117	349.731.009	2,42 -6,00
EURO Krediler (*)	1.313.845	5.932.668	6,00
Krediler Toplamı		514.516.785	

Grup'un finansal borçları ağırlıklı olarak 2012 yılında yapılan 76 mw'lık kapasite artımı ve operasyonel ihtiyaçlara ilişkin kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

31.12.2016Krediler

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
TL Krediler (*)	157.435.479	157.435.479	20,03 - 20,04
USD Krediler (**)	82.244.682	289.435.486	2,00 - 8,00
EURO Krediler (*)	1.252.941	4.648.287	6,00
Krediler Toplamı		451.519.252	

Grup'un finansal borçları ağırlıklı olarak 2012 yılında yapılan 76 mw'lık kapasite artımı ve operasyonel ihtiyaçlara ilişkin kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

Banka kredileri için verilen teminatlar Dipnot 20'de açıklanmıştır.

(*) Grup, Albaraka Türk Katılım Bankası ile finansal borçlarının yapılandırılması yönünde yapılan görüşmeler neticesinde mevcut finansal borçlarının yapılandırılmasına yönelik alacaklı banka ile arasında borç ödeme sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu Borç Ödeme Sözleşmesine göre grubun finansal borçları 3 yıl vadeli olarak yapılandırılmıştır.

(**) Grup, Halk Bankası A.Ş. ile SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ne ait protokol konusu olan kredi borçlarını yapılandırmış olup, söz konusu kredi borçları iki yıl anapara ödemesiz toplam yedi yıl vadeli olarak yapılandırılmıştır.

Grup'un Export – Import Bank of The United States'den kullandığı ve 31 Aralık 2016 itibariyle 7.479.211 USD tutarında kalan krediler ile ilgili finansal ve finansal olmayan taahhütleri bulunmaktadır. Bu taahhütler kapsamında, borç/ özkaynak oranı kredi süresi boyunca 2:1 oranının üzerinde olmamalıdır. Bu finansal oran karşılanmadığı takdirde, Şirket kredi veren tarafından bilgilendirilir. Bu bilgilendirme sonrası, eğer mümkünse, 30 gün içinde finansal oran taahhüdünün yerine getirilmesi gerekir. Borç tanımına, banka kredileri, finansal kiralama borçları, Grup'un varlıklarını teminat göstermek suretiyle katılan yükümlülükler ve verilen kefaletler dahildir.

Ayrıca, kredi sözleşmesine göre, Şirket'in kar payı ödemesi yapmak için aşağıdaki koşulları yerine getirmesi gerekir;

-Kar payı ödemesinin yapıldığı dönemin hemen öncesinde ki son 2 üçer aylık dönemlerdeki ortalama borç servis oranının 1.25:1.00'dan az olmaması

-Kar payı ödemesi sonrası ödemenin yapıldığı dönemlerde de borç/özkaynak oranını sağlıyor olmaya devam etmesi.

-Şirket'in kar payı ödemesini yapmadan en az beş gün önce kredi verene söz konusu şartların karşılandığına dair beyanını ve ilgili verileri vermiş olması.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama borçları geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım						
2017	-	-	-	1.296.950	543.507	1.840.457
2018	595.754	213.558	809.312	-	-	-
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2018	-	-	-	1.072.877	414.526	1.487.403
2019	707.749	529.341	1.237.090	784.958	89.757	874.715
2020	684.597	727.964	1.412.561	-	-	-
2021	526.110	272.020	798.130	-	-	-
2022	485.485	122.331	607.816	-	-	-
2023	73.033	3.972	77.005	-	-	-
TOPLAM	3.072.728	1.869.186	4.941.914	3.154.785	1.047.791	4.202.575

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	370.713	1.342.405
<i>Alıcılar</i>	370.713	1.342.405
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	14.345.898	13.957.578
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(14.345.898)	(13.957.578)
- İlişkili Taraflar Ticari Alacaklar	-	6.123
Toplam	370.713	1.348.528

Grup'un 31 Aralık 2017 finansal tablolarında, ticari alacaklarına reeskont uygulanmamıştır. Grup'un ticari alacaklarının vadesi bir aydan kısadır.

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir.

Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara Dipnot 34'de yer verilmiştir.

Grup'un yıl sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri içindeki hareketi aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2017	31.12.2016
1.Ocak	(13.957.578)	(11.399.580)
Dönem içerisindeki tahsilatlar	262.136	401.280
İlave Karşılık (*)	(650.456)	(2.959.278)
31.Aralık	(14.345.898)	(13.957.578)

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar bakiyesi Dipnot 7'de açıklanmıştır.

c) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar:

Grup'un yıl sonları itibarıyla ilişkili olmayan taraflara, Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.035.824	3.462.064
<i>Satıcılar</i>	5.035.824	3.462.064
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	27.669	14.874
Toplam	5.063.493	3.476.938

Grup'un 31 Aralık 2017 finansal tablolarında, ticari borçlarına reeskont uygulanmamıştır.

Grup'un yıl sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

İlişkili taraflara ticari borçlar bakiyesi Dipnot 7'de açıklanmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un yıl sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	377.803	910.058
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.256	5.256
Şüpheli Diğer Alacaklar	985.680	-
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(985.680)	-
Personelden Alacaklar	127.472	433.908
Diğer Alacaklar	245.075	470.894
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	676.364.948	594.681.687
Toplam	676.742.751	595.591.745

Şüpheli diğer alacak karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri içindeki hareketi aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2017	31.12.2016
1.Ocak	-	-
Dönem içerisindeki tahsilatlar	-	-
İlave Karşılık (*)	(985.680)	-
31.Aralık	(985.680)	-

b) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar bakiyesi Dipnot 7'de açıklanmıştır.

Grup'un yıl sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	43.538	382.866
Verilen Depozito ve Teminatlar	43.538	382.866
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
Toplam	43.538	382.866

Grup'un yıl sonları itibariyle ilişkili taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Grup'un yıl sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır;

a) Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	106.106.428	90.634.938
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.000	2.000
Diğer Borçlar	106.104.428	90.632.938
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	101.657.397	77.606.927
Toplam	207.763.825	168.241.865

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile mali tablolarda 106.104.428 TL olarak yer alan diğer borçların çok önemli bir kısmı Grup'un satıcılarına olan vadesi geçmiş borçlarından oluşmaktadır.

b) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar:

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar bakiyesi Dipnot 7'de açıklanmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 STOKLAR

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
İlk Madde ve Malzeme	792.623	792.797
Toplam	792.623	792.797

13 FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Bağlı Menkul Kıymetler	1	1
İştirakler	50.000	50.000
Finansal yatırımlar – Uzun vade	50.001	50.001

Uzun vadeli finansal yatırımların iştirak oran tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
	İştirak Oranı %	Tutar	İştirak Oranı %	Tutar
Enerji Piyasaları İşletim A.Ş. (*)	1<	50.000	1<	50.000
SGM Enerji San.ve Tic.A.Ş.	1<	1	1<	1
Finansal yatırımlar – Uzun vade		50.001		50.001

(*) 30 Mart 2014 tarih ve 28603 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi uyarınca kurulan Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi'ne (EPIAŞ) EPDK tarafından yayınlanan çağrı metni koşullarında 50.000 adet C grubu pay ile ortak olunmuştur.

14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	923.074	1.411.799
Verilen Sipariş Avansları	754.651	1.414.894
Toplam	1.677.725	2.826.693

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek Yıllara Ait Giderler	13.006	-
Verilen Duran Varlık Avansları	3.791.640	3.537.618
Toplam	3.804.646	3.537.618

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Alınan Avanslar	376.940	1.069.366
Toplam	376.940	1.069.366

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un yıl sonları itibariyle Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımları bulunmamaktadır.

16 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	Girişler(+)	Çıkışlar(-)	Değerleme	31.12.2017
Yat. Amaçlı Gayrimenkul					
Bina	5.783.130	-	-	-	5.783.130
Arsa	21.531.145	-	-	-	21.531.145
Toplam	27.314.275	-	-	-	27.314.275

Grup 2017 yılında yatırım amaçlı gayrimenkullerine yeniden değerlendirme yaptırmamıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan rehin ve ipotek bilgilerine Dipnot 20’ de yer verilmiştir

Hesap Adı	31.12.2015	Girişler(+)	Çıkışlar(-)	Değerleme	31.12.2016
Yat. Amaçlı Gayrimenkul					
Bina	5.783.130	-	-	-	5.783.130
Arsa	21.531.145	-	-	-	21.531.145
Toplam	27.314.275	-	-	-	27.314.275

Grup 2017 yılında yatırım amaçlı gayrimenkullerine yeniden değerlendirme yaptırmamıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan rehin ve ipotek bilgilerine Dipnot 20’ de yer verilmiştir

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un yıl sonları itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31 Aralık 2017**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	31 Aralık 2016	Girişler(+)	Çıkışlar(-)	Kar/Zarar'a Transfer	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Transferler	31 Aralık 2017
Arsa	18.611.777	-	-	-	-	-	18.611.777
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.157.269	-	-	-	-	-	5.157.269
Binalar	13.171.310	-	-	-	-	-	13.171.310
Makine, tesis ve cihazlar	699.845.123	-	-	-	-	-	699.767.725
Motorlu taşıtlar	514.136	-	-	-	-	-	514.136
Demirbaşlar	2.762.796	1.609	(14.034)	-	-	-	2.750.371
Özel maliyetler	4.810.951	-	-	-	-	-	4.810.951
Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen avanslar (*)	6.949.935	-	-	-	-	-	6.949.935
	751.745.899	1.609	(14.034)	-	-	-	751.733.474

Birikmiş amortisman	31 Aralık 2016	Girişler(+)	Çıkışlar(-)	Kar/Zarar'a Transfer	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Transferler	31 Aralık 2017
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.636.403	140.624	-	-	-	-	2.777.027
Binalar	4.800.128	268.416	-	-	-	-	5.068.544
Makine, tesis ve cihazlar	388.030.708	30.052.329	(6.116)	-	-	-	418.083.037
Motorlu taşıtlar	368.185	62.516	-	-	-	-	430.701
Demirbaşlar	2.067.506	205.765	-	-	-	-	2.267.155
Özel maliyetler	4.706.989	91.667	-	-	-	-	4.798.656
	402.609.919	30.821.317	(6.116)	-	-	-	433.425.120

Net defter değeri	349.135.980						318.308.355
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--------------------

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	31 Aralık 2015	Girişler(+)	Çıkışlar(-)	Kar/Zarar'a Transfer	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Transferler	31 Aralık 2016
Arsa	18.611.777	-	-	-	-	-	18.611.777
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.157.269	-	-	-	-	-	5.157.269
Binalar	13.171.310	-	-	-	-	-	13.171.310
Makine, tesis ve cihazlar	699.845.123	100	(77.498)	-	-	-	699.767.725
Motorlu taşıtlar	514.136	-	-	-	-	-	514.136
Demirbaşlar	2.755.714	7.082	-	-	-	-	2.762.796
Özel maliyetler	4.810.951	-	-	-	-	-	4.810.951
Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen avanslar (*)	19.262.180	-	(12.312.245)	-	-	-	6.949.935
	764.128.460	7.182	(12.389.743)	-	-	-	751.745.899

Birikmiş amortisman	31 Aralık 2015	Girişler(+)	Çıkışlar(-)	Kar/Zarar'a Transfer	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Transferler	31 Aralık 2016
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.496.215	140.188	-	-	-	-	2.636.403
Binalar	4.531.712	268.416	-	-	-	-	4.800.128
Makine, tesis ve cihazlar	359.325.599	28.723.511	(18.403)	-	-	-	388.030.708
Motorlu taşıtlar	300.612	67.573	-	-	-	-	368.185
Demirbaşlar	1.830.051	237.455	-	-	-	-	2.067.506
Özel maliyetler	4.520.163	186.826	-	-	-	-	4.706.989
	373.004.352	29.623.970	(18.403)	-	-	-	402.609.919

Net defter değeri	391.124.108						349.135.980
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--------------------

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla arsa, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazları için yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
01 Ocak	126.209.985	126.209.985
Amortisman ve itfa payı farkının transferi	-	-
Maddi duran varlık satışı	-	-
Yatırım amaçlı sınıflandırılan maddi duran varlığın değerlemesi	-	-
Amortisman ve itfa payı farkının transferinin ertelenmiş vergi varlığı	-	-
Yatırım amaçlı sınıflandırılan maddi duran varlığın ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
Maddi duran varlık gelir vergileri değişimi ertelenmiş vergi etkisi	(915.212)	-
31 Aralık	125.294.773	126.209.985

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 30.669.771 TL'si çalışmayan kısım gider ve zararlarına, 286.296 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2016: 29.415.646 TL'si çalışmayan kısım gider ve zararlarına, 412.950 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

31 Aralık 2017 tarihinde Maddi Duran Varlıklar üzerinde 1.867.713.583 TL tutarında rehin ve 3.052.611.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.846.343.700 TL tutarında rehin ve 2.878.248.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır) (Dipnot 20).

18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un yıl sonları itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31 Aralık 2017**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	31.12.2016	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31.12.2017
Bilgisayar yazılımları	1.524.864	23.812	-	-	1.589.222
Toplam	1.524.864	23.812	-	-	1.589.222

Hesap Adı	31.12.2016	Dönem Amor. (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31.12.2017
Bilgisayar yazılımları	1.191.042	134.751	-	-	1.325.793
Toplam	1.191.042	134.751	-	-	1.325.793

Net Değer	374.367				263.429
------------------	----------------	--	--	--	----------------

31 Aralık 2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	31.12.2015	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31.12.2016
Bilgisayar yazılımları	1.524.864	40.545	-	-	1.565.409
Toplam	1.524.864	40.545	-	-	1.565.409

Hesap Adı	31.12.2015	Dönem Amor. (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31.12.2016
Bilgisayar yazılımları	986.416	204.626	-	-	1.191.042
Toplam	986.416	204.626	-	-	1.191.042

Net Değer	538.448				374.367
------------------	----------------	--	--	--	----------------

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile ilgili amortisman giderinin dağılımı Dipnot 17'de açıklanmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	5.618.723	347.262
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	12.985.107	1.280.363
Ödenecek SGK Primi	3.633.531	609.283
Toplam	22.237.361	2.236.908

20 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER*i) Karşılıklar*

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Dava Karşılığı (*)	3.704.634	43.290
İzin Karşılığı	309.329	1.403.182
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	-	35
Kıdem Tazminatı	8.088.782	6.649.820
Toplam	12.102.745	8.096.327

(*) Dava Karşılıklarının, 898.676 TL'si Grup eski çalışanları tarafından Grup aleyhine açılan iş davalarından, 2.814.958 TL'si ise Grup aleyhine açmış olduğu alacak davasından kaynaklanmaktadır.

Dava karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri içindeki hareketi aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2017	31.12.2016
1.Ocak	43.290	43.290
Dönem içerisindeki tahsilatlar	-	-
İlave Karşılık	3.661.344	-
31.Aralık	3.704.634	43.290

İzin karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri içindeki hareketi aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2017	31.12.2016
1.Ocak	1.403.182	1.140.528
Dönem içerisindeki tahsilatlar	(1.093.853)	-
İlave Karşılık	-	262.654
31.Aralık	309.329	1.403.182

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla (verilen)/alınan taahhütler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
İpotekler (*)	3.052.611.000	2.878.248.000
Verilen Rehinler (*)	1.867.713.583	1.846.343.700
Kefaletler(**)	415.909.000	388.112.000
Verilen Teminat Mektupları Çekleri ve Senetleri (***)	177.171.603	172.480.876
Verilen Garanti Mektupları (****)	942.975	879.800
İlişkili Şirketler Adına Verilen Teminat Mektupları	686.000	1.150.000
Toplam	5.515.034.162	5.287.214.376

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2017	31.12.2016
Alınan Teminat Mektupları	387.000	561.000
Alınan Teminat Çekleri-Senetler	3.039.130	3.039.130
Toplam	3.426.130	3.600.130

(*) Verilen rehinler ve ipotekler kredi kullanımı nedeniyle makine ve ekipmanlar üzerinden verilen rehinler ve ipoteklerdir. Verilen rehinler T. Halkbankası A.Ş.’ye ve Private Export Funding Corporation’a verilmiştir (Dipnot 17). Verilen rehinlerin ve ipoteklerin detayları aşağıda verilmiştir:

İpotekler ve ortakların verdiği pay senedi rehni SGM’nin kullandığı 250.000.000 Amerikan Doları kredi kapsamında Halk Bankası A.Ş.’ye ve Grup’un kullandığı kredi kapsamında Halk Bankası A.Ş. verilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla SGM’nin Halkbankası A.Ş.’ye olan kredi borcu 110.000.000 Amerikan Dolarıdır. (31.12.2016:110.000.000 Amerikan Doları)

(**) Tutarın 415.909.000 TL lik kısmı SGM’nin Halk Bankası A.Ş.’den kullandığı 250.000.000 Amerikan Doları tutarındaki krediye verilen kefaletten oluşmaktadır. (Tutarın 388.112.000 TL lik kısmı SGM’nin Halk Bankası A.Ş.’den kullandığı 250.000.000 Amerikan Doları tutarındaki krediye verilen kefaletten oluşmaktadır.)

(***) Tutarın 52.500.000 TL’si 31.12.2014 tarihli Elektrik, Su, Doğalgaz satış ve atık su sözleşmesinin 9. maddesi gereğince Bursa Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğüne Teminat senedi olarak, 45.000.000 TL si ise Albaraka Türk Katılım A.Ş Bankasına kullanılan kredilere ilişkin verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır. Ayrıca tutarın 79.671.603 TL si Metrosite A.Ş. ye verilen kredi teminatından oluşmaktadır. (31 Aralık 2016; Tutar’ın 52.500.000 TL’si 31.12.2014 tarihli Elektrik, Su, Doğalgaz satış ve atık su sözleşmesinin 9. maddesi gereğince Bursa Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğüne Teminat senedi olarak, 45.000.000 TL si ise Albaraka Türk Katılım A.Ş Bankasına kullanılan kredilere ilişkin verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır. 646.905 TL’lik teminat mektupları ise, Grubun faaliyetleri kapsamında TEİAŞ, TEDAŞ, ve diğer elektrik dağıtım şirketlerine sistem kullanımı nedeni ile verilen teminatlardan oluşmaktadır. Ayrıca tutarın 74.333.971 TL si Metrosite A.Ş. ye verilen kredi teminatından oluşmaktadır.)

(****) Tutar Grup’un yatırım amacıyla Halk Bankası A.Ş.’den açtığı akreditifler için verdiği garanti mektuplarından oluşmaktadır.

31.12.2017

TRİ Verilen Kurumlar	Derece	Tarih	Makine ve cihazlar	Arazi ve Arsalar	Toplam TL
First International Bank (UPS Capital)	1	Çeşitli tarihlerde	83.510.161,03 \$	-	314.991.976
First International Bank (UPS Capital)	1	Çeşitli tarihlerde	331.263 EURO	-	1.495.819
First International Bank (UPS Capital)	1	Çeşitli tarihlerde	1.125.787 TL	-	1.125.786
Halkbankası A.Ş.		9 Haz 2011	575.000.000 TL	-	575.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	29 Oca 2010	-	200.000.000 USD	754.380.000
Halkbankası A.Ş.	2	18 May 2011	-	80.000.000 USD	301.752.000
Halkbankası A.Ş.	3	23 May 2011	-	120.000.000 TL	120.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	12 Mar 2010	-	160.000.000 USD	603.504.000
Halkbankası A.Ş.	2	8 Haz 2010	-	160.000.000 USD	603.504.000
Halkbankası A.Ş.	3	11 Oca 2011	-	240.000.000 TL	240.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	29 Eyl 2011	-	45.000.000 USD	169.735.500
Halkbankası A.Ş.	2	29 Eyl 2011	-	45.000.000 USD	169.735.500
Halkbankası A.Ş.	3	30 Eyl 2011	-	90.000.000 TL	90.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	11 Eki 2013	200.000.000 TL	-	200.000.000
Halkbankası A.Ş.	2	9 May 2014	575.000.000 TL	-	575.000.000
Halkbankası A.Ş.	2	9 May 2014	200.000.000 TL	-	200.000.000
İş Bankası Taahhüt Rehni	-	-	-	-	100.000
Toplam					4.920.324.583

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016

TRİ Verilen Kurumlar	Derece	Tarih	Makine ve cihazlar	Arazi ve Arsalar	Toplam TL
First International Bank (UPS Capital)	1	Çeşitli tarihlerde	83.510.161USD	-	293.888.959
First International Bank (UPS Capital)	1	Çeşitli tarihlerde	331.263EUR	-	1.228.955
First International Bank (UPS Capital)	1	Çeşitli tarihlerde	1.125.786 TL	-	1.125.786
Halkbankası A.Ş.		09.Haz.11	575.000.000	-	575.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	29.Oca.10	-	200.000.000 USD	703.840.000
Halkbankası A.Ş.	2	18.May.11	-	80.000.000 USD	281.536.000
Halkbankası A.Ş.	3	23.May.11	-	120.000.000 TL	120.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	12.Mar.10	-	160.000.000 USD	563.072.000
Halkbankası A.Ş.	2	08.Haz.10	-	160.000.000 USD	563.072.000
Halkbankası A.Ş.	3	11.Oca.11	-	240.000.000 TL	240.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	29.Eyl.11	-	45.000.000 USD	158.364.000
Halkbankası A.Ş.	2	29.Eyl.11	-	45.000.000 USD	158.364.000
Halkbankası A.Ş.	3	30.Eyl.11	-	90.000.000 TL	90.000.000
Halkbankası A.Ş.	1	11.Eki.13	200.000.000	-	200.000.000
Halkbankası A.Ş.	2	09.May.14	575.000.000	-	575.000.000
Halkbankası A.Ş.	2	09.May.14	200.000.000	-	200.000.000
İş Bankası Taahhüt rehnü	-	-	-	-	100.000
Toplam					4.724.591.700

a) 28 Ocak 2010 tarihinde SGM tarafından Bis Enerji'nin TMSF mülkiyetinde bulunan %50 oranındaki hissesinin satın alınmasının finansmanı için kredi kullanımına ilişkin SGM ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. ("Banka") arasında Genel Kredi Sözleşmesi ("Kredi Sözleşmesi") ve Protokol ("Protokol") imzalanmıştır. Bu Protokol uyarınca;

- (1) Kredi kullandırımını takiben, TMSF tarafından Bis Enerji'nin hisselerinin satışına ilişkin ilgili mercilerden izin/onay alınması sonrasında bu durumun yazıyla Halk Bankasına bildirilmesi ve Banka tarafından SGM'ye yazılı olarak bildirilmesini müteakip 1 ay içerisinde; SGM'ye Bis Enerji'nin hisselerinin mülkiyet devrinin yapılmasından önce, Bis Enerji'nin üretim tesislerinin bulunduğu gayrimenkulleri üzerine Halk Bankası lehine 1. ve 2. derecede toplam 40.000.000 ABD Doları tutarında gayrimenkul ipoteki tesis edilecektir.
- (2) Kredi kullandırımını öncesinde, Bis Enerji'nin sermayesinin %50 hissesini teşkil eden, TMSF mülkiyetinde olmayan toplam nominal değeri 9.999.999 TL olan hisse senedi Halk Bankasına rehin ve teslim edilecektir. Kredi kullandırılması ve kredi tutarının SGM'nin hesaplarından TMSF hesaplarına aktarılması ile aynı tarihte ve eş zamanlı olarak, Bis Enerji'nin sermayesinin TMSF mülkiyetinde bulunan %50 hissesini teşkil eden 10.000.000 TL nominal değerinde hamiline yazılı pay senetleri de Banka'ya rehin ve teslim edilecektir.
- (3) Halk Bankasının yazılı onayı alınarak Şirket dışına kar dağıtımı yapılabilir. Ancak, kredinin geri ödenmesini sağlamaya yönelik olarak Bis Enerji'nin SGM'ye kar dağıtımı yapması ve Bis Enerji'nin hisselerinin halka arz edilmesi halinde halka arz edilen kısım için kar dağıtımı yapması mümkündür.
- (4) Kredi kullandırılmasını müteakiben mezkur Protokol uyarınca BİS Enerji'nin gerek TEİAŞ ve TETAŞ'a olan satışları, gerekse sair satışlarından elde edilecek gelirleri SGM'nin kullandığı/kullanacağı kredilerin teminatı olarak Banka'ya temlik edilecektir. Temlik edilen alacakların Banka hesaplarına alacak kaydedilmesi sonrasında, SGM'nin muaccel borcu bulunmadığı sürece, gelen bedellerin Bis Enerji'nin serbest kullanımına bırakılması sözleşme gereği Banka'nın uygunluk görüşüyle mümkün olacaktır. Ancak bugüne kadar bu hüküm hiç uygulanmamıştır. Kredi geri ödemesinin ancak temettü veya başka yollardan SGM hesaplarına aktarıldıktan sonra fiilen gerçekleşebileceği de Protokol ile kabul edilmiştir.
- (5) Kredi kullandırımını (toplam 250.000.000 ABD Doları) takiben ve yasal izinler sonrasında Bis Enerji, SGM ile Banka arasındaki Protokol'e müşterek borçlu ve müteselsil kefil sıfatıyla kefalet verecektir.
- (6) Mevcut rehinler hariç olmak üzere Bis Enerji'nin sair varlıkları üzerinde Banka lehine toplam 575.000.000 TL tutarında 1. ve 2. derecede işletme rehini tesisi kesin hisse devrini müteakip 60 gün içerisinde yapılacaktır.
- (7) Bis Enerji Halk Bankasının ön iznini almak suretiyle izin verilen borçlanmalar haricinde, hiçbir şekilde bir mali borç altına girmeyeceğini taahhüt ederler.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 Mart 2010 tarihinde 250.000.000 Amerikan Doları değerinde SGM Enerji'nin kullanmış olduğu kredi kapsamında Bis Enerji bankaya kefalet vermiştir ve Şirket'in bulunduğu arsa ve Şirkete ait diğer arsalara 160.000.000 Amerikan Doları tutarında ipotek konulmuştur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla SGM'nin Halkbankası A.Ş.'ye olan kredi borcu 110.000.000 Amerikan Dolar'dır (31.12.2016:110.000.000 USD) ve Şirket'in bulunduğu arsa ve diğer arsalara SGM ve Bis Enerji kredileri teminatı olarak toplamda 3.052.611.000 TL tutarında ipotek konulmuştur.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dava durumlarına ilişkin bilgiler**31.12.2017**

DAVACI - ALACAKLI	DAVALI - BORÇLU	YIL	TUTAR	KONU	DAVA DURUMU	SON DURUM
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik etmiş borçlu şirketler	2007, 2012, 2008, 2009,2016	10.541.072	Cari Hesaptan doğan alacağın tahsili amacıyla yapılan icra takibidir.	İcra işlemlerine devam edilmektedir.	Finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Borçlu şirketin hacze kabil herhangi bir malvarlığı bulunmadığından alacağın tahsili şüphelidir.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2012	1.383.878	Borçlu dağıtım şirketleri aleyhine açılan kısmi davaların kazanılması sonucu 2004 Ocak - 2006 Eylül arasında fazladan alınan yansıtma iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla yapılan 2 adet ilamsız icra takibidir.	Yapılan bu takiplerin hepsine borçlu dağıtım şirketleri tarafından itiraz edilmiş olup itirazın iptali davaları açılmıştır. İcra takiplerinin tahsil için davaların kesinleşmesi beklenmektedir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden / etmiş borçlu şirketler	2014,2015,	114.245	Bakiye KDV Alacağı ve bu alacağa işleyen faiz ve faizin KDV'sini tahsil etmek amacıyla yapılan icra takibidir.	TRT Payı alacağına ilişkin açılan davalardan sonra kazanılan miktarlar üzerinden düzenlenip gönderilen faturalarda mevcut ve davalı şirketler tarafından ödenmeyen KDV alacakları için icra takipleri yapılmış.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
		2016,2017			Bu icra takiplerinden itiraz edilen dosyalar için itirazın iptali davaları açılmakta, kesinleşen dosyalar için işlemler devam etmektedir. 2016 yılı içinde tahsil edilen dosya yoktur.	
DAVACI - ALACAKLI	DAVALI - BORÇLU	YIL	TUTAR	KONU	DAVA DURUMU	
Şirketten elektrik tedarik eden / etmiş borçlu şirketler	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2014/2015	8.665.034	Kayıp Kaçak Bedellerini tahsil etmek amacıyla yapılan ilamsız icra takipleridir	Kayıp kaçak bedellerinin tahsili için 11 adet icra takibi yapılmış olup bu takiplere tarafımızdan itiraz edilmiş, itiraz nedeniyle takipler durmuş. Alacaklı yanlar tarafından itirazın iptali davası açılmıştır. Kayıp/kaçak ve diğer bedellerin iadesi için açılan davalarda yasa değişikliği uyarınca davanın reddine karar verilmektedir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	60.000.000	Cari hesaptan kaynaklı alacağını tahsil etmek için yapılan icra takibidir.	İtirazın iptali davası açılmış olduğundan ihtiyati haciz açısından icra takibi devam etmektedir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dağıtım şirketi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	153.168	Cari hesaptan kaynaklı alacağını tahsil etmek için yapılan icra takibidir.	Borca itiraz edildi. 07.10.2015'de İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. İtirazın iptali davası açıldı. 2016 yılı içinde davanın reddine karar verilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Hukuk Bürosu	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	6.190.435	Vekalet ücreti alacağına ilişkin icra takibidir.	Borca itiraz edildi. 02.12.2015'de İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. İtirazın iptali davası açıldı. Dava devam etmektedir.	
EPİAŞ	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	21.193.739	Cari hesaptan kaynaklı alacağını tahsil etmek için yapılan ilamsız icra takibidir.	Toplam üç dosya mevcut olup takiplere itiraz edilmemiş, takipler kesinleşmiştir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
Halkbankası A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	1.025.142.980	Ödenemeyen kredi borçları nedeniyle yapılan ilamsız icra takibi ve rehinin paraya çevrilmesi yoluyla yapılan icra takipleridir.	3 adet icra takibi yapılmış olup hepsine itiraz edilmiştir. İlamsız icra takibi ödendiğinde rehinin paraya çevrilmesi yoluyla yapılan takipler hükümsüz kalacaktır. 03.12.2015'de İcra takiplerinin durdurulmasına karar verilmiştir. İtirazın iptali yada kaldırılması davası açılmamıştır. İhtiyati haciz kararı da mahkemece kaldırılmıştır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	17.677.639	Ödenemeyen kredi borçları nedeniyle yapılan ilamsız icra takibidir.	Borca itiraz edildi. 14.01.2015'de İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. 2016 yılı içerisinde alacaklıya olan mevcut şirket borcu yapılandırılmış olup bu takipten herhangi bir işlem yapılmayacaktır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
TRT Genel Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	3.422.894,75	Ödenemeyen TRT Payı alacağına ilişkin ilamsız icra takibidir.	Takibe itiraz edilmemiş, takipler kesinleşmiştir. İlamsız icra takibi tutarı 153.168 TL dir. Müvekkil şirket tarafından dosyaya itiraz edilmemiş, takip kesinleşmiştir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
Metrosite İnşaat Müşavirlik Hizmet Ve Ticaret A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	1.098.283,62 USD	Cari hesaptan kaynaklı ilamsız icra takibidir.	Borca itiraz edildi. İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. İtirazın İptali davası açılmamıştır.	
İşten çıkarılan 7 adet işçi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016,2017	624.071,46	İlamsız icra takibi	Borca itiraz edildi. İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DAVACI	DAVALI	YIL	TUTAR	KONUSU	DAVA DURUMU	
Dağıtım şirketi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2004	923.027	Enerji Nakil Hattı bakım, onarım ve işletme giderleri TEDAŞ ait olmak kaydı ile hatlar TEDAŞ devir edilmesine rağmen TEDAŞ’ın bakım, onarım ve işletme giderlerini talep etmesinden kaynaklı açılan bir davadır.	31.05.2018 tarihi itibarıyla dosya temyizden dönmemiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Sarı Konaklar Site Yöneticiliği	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2012	277.018	Enerji nakli hizmet bedelleri alacak talebi	25.05.2015 tarihli bilirkişi raporu lehte olup davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar temyiz edilmiş olup temyiz dönüşü beklenmektedir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Gümüş Gıda Taş. Tur. Day. Tük. Mal. İth. İhr. San. ve Tic. Ltd. Şti.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2013	-	İflasın ertelenmesi davasıdır.	Davacının iflasına karar verilmiştir. Alacağın tahsili için işlemler takip edilmektedir.	Finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.
Şirketten elektrik tedarik eden / etmiş şirketler	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2014, 2015, 2016	4.613.218	Alacak ve itirazın iptali davaları (Kayıp/Kaçak ve diğer enerji nakli hizmet bedellerinin iadesi talebi.)	17.06.2016’da Resmi Gazete ’de yayımlanarak mevcut mevzuat müvekkil şirket lehine değiştirilmiştir. Kayıp kaçak ve diğer bedellerin tahsili için şirketimiz aleyhinde 31.12.2016 tarihi itibarıyla 69 adet dava açılmış ve 11 adet icra takibi başlatılmıştır. İcra takiplerine süresi içinde itiraz edilmiş ve itirazımız üzerine icra takipleri durmuştur. Alacaklı vekilleri tarafından itirazın iptali davaları açılmış olup açılan tüm davalar derdesttir. Açılan davalardan yasa değişikliğinden önce 2 tanesi kabul edilmiş, 21 tanesinin reddine karar verilmiş olup herhangi bir riski bulunmamaktadır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Şirketten elektrik tedarik eden şirket	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	260.160	Alacak davası	Dosya bilirkişi incelemesinde olup dava derdesttir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Organize San. Böl. Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	60.000.000	Alacak (60.000.000,00 TL cari hesaptan kaynaklanan borç nedeniyle ihtiyati haciz kararı talebiyle)	18.11.2015 tarihli duruşmada ihtiyati hacze itiraz kısmen kabul edilmiş, kısmen reddedilerek teminat mektubu bedeli olan 20.660.000 TL'nin bono bedelinden düşülmesine karar verilmiştir. Gerekçeli karar tarafımızdan temyiz edilmiştir.	
Organize San. Böl. Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İtirazın İptali	Davanın davalı BİS Enerji A.Ş. yönünden; 53.243.526,02 TL asıl alacak, 69,60 TL ihtiyati haciz gideri, 300,00 TL ihtiyati haciz vekalet ücreti, icra gideri, vekalet ücreti ile; asıl alacağa, 26/08/2015 takip tarihinden tahsil gününe kadar yürütülecek değişen oranlarda yıllık %9 faiz oranını aşmamak üzere yasal faiziyle birlikte sınırlı olarak iptaline karar verilmiştir.	
Halkbank A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	Memur muamelesini şikayet	Davanın kabulüne karar verilmiştir. Dosya temyiz aşamasındadır. Yargıtay tarafından onanarak karar kesinleşmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Dağıtım şirketi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İtirazın İptali	Davanın reddine karar verilmiştir. Dosya istinaf aşamasındadır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Şirketten elektrik tedarik eden OSB Müdürlükleri	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	110.000	Alacak (110.000,00 TL TRT Payına ilişkin bedellerin iadesi talebi.)	2 davadan oluşmaktadır. İlk davada 27.04.2017 tarihli duruşmada Davanın Feragat nedeni ile reddine ertelenmesine karar verildi. İkinci davada davacı kurum davasından feragat etmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Hukuk Bürosu	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İtirazın İptali	26.12.2017 tarihli duruşmada açılan davanın KISMEN KABUL KISMEN REDDİ ile; davalının, Bursa 14. İcra Dairesi'nin 2015/12984 Esas sayılı takip dosyasına yaptığı itirazın iptali ile takibin 2.763.845,62-TL asıl alacak ve 51.112,21-TL faiz olmak üzere toplam 2.814.957,83-TL üzerinden DEVAMINA, bakiye kısmın İPTALİNE, İcra inkar tazminatı talebinin REDDİNE, karar verilmiştir .	Finansal karşılık ayrılmıştır.
Halkbank A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İhtiyati haciz talepli değişik dosyasıdır.	İhtiyati hacze ilişkin itirazlar mahkemece kabul edilmiş olup ihtiyati haciz karar kaldırılmıştır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Elektrik İletim A.Ş. Genel Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	12.604.853	Alacak	2 davadan oluşmaktadır. İlk dava; 6183 sayılı yasanın 51. maddesi uyarınca yıllık %16,8 ve değişen oranlarda faiz uygulanmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar şirketin mali durumu nedeniyle istinaf edilememiştir. Dosya kesinleşmiştir. İkinci davada; Ek raporda sözü geçen ve davacı alacağından mahsup edilen 332.692,81 TL'lik davalı alacağının hangi tarihte doğup muaccel olduğu konusunda beyanda bulunmak üzere davacı vekiline 2 hafta süre verilmesine, bu nedenle duruşmanın 20.06.2018 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.	
Özler Plastik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	100.000	Alacak	04.01.2017 ön inceleme duruşmasında Davanın HMK 17. ve 115. Maddeleri uyarınca yetkisizlik nedeniyle usulden reddine, mahkemenin yetkisizliğine karar verilmiştir.	
DAVACI	DAVALI	YIL	TUTAR	KONUSU	DAVA DURUMU	
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli kamu kurumları	2005-2012	-	Yasal mevzuat ve düzenlemelere aykırılık nedeniyle açılan iptal davalarıdır.	10 adet dava karara çıkıp kesinleşmiştir. 16 dava derdesttir. Bu davaların kaybedilmesi halinde herhangi bir risk bulunmamaktadır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Enimeks Elektrik Toptan Satış A.Ş.	2005	14.230.699	Sözleşmenin haksız feshi ve alacak davası.	31/12/2016 itibarıyla İstanbul 14. İcra Müdürlüğü'nün 2009/23064 Esas sayılı dosyası üzerinden 31.12.2016 itibarıyla muaccel alacak 14.230.698,51-TL olarak hesaplanmıştır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2013,2014	235.851	Alacak (2004 Ocak - 2006 Ağustos döneminde fazladan alınan yansıtma iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla ödeme tarihlerinden itibaren işleyecek gecikme zammı ve gecikme zammına eklenecek KDV ile birlikte davalıdan tahsili.)	Açılan 8 davadan 6 tanesi hakkında şirket lehine karar verilmiş, 2 dava derdesttir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	2013,2014	58.095	İstirdat - Alacak (Gaz Taşıma bedelinin iadesi)	Davalı tashihi karar talebinde bulunmuş olup talep Yargıtay tarafından ret edilmiş fakat 31.05.2018 tarihi itibarıyla tashihi karar talebine ilişkin bir karar taraflara tebliğ edilmemiştir. 25.01.2017 tarihli duruşmada Bursa 1. ATM'nin 2014/343 esas sayılı dosyasının Yargıtay'dan dönüşünün beklenilmesine karar verilerek duruşma 26.09.2018'e ertelenmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım şirketi	2009	626.817	626.817,00 TL alacak davası (Dağıtım kayıp bedelinin iadesi talebi)	Gerekçeli karar taraf vekillerine tebliğ olmuş olup red edilen kısım yönünden istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. Dosya istinaf incelemesinden henüz dönmemiştir. -Dosya fazlaya ilişkin hakların saklı kalmak kaydı ile dosya tahsil edilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım şirketi	2009	10.000	10.000,00 TL alacak davası (haksız rekabet nedeniyle)	31.05.2018 tarihli celsede bilirkişilerden ek rapor alınmasına karar verilmiş olup duruşmanın 25.09.2018'e bırakılmasına karar verilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım şirketi	2011	875.536	Faiz alacağı davası	Karar düzeltme yoluna başvurulmuş karar beklenmektedir. Karar düzeltme talebi RED edilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden şirketler	2011,2012	-	10.000 TL Müşteri adına ödenene TRT payı alacağı	2011 ve 2012 yılları içerisinde açılan davalar lehte sonuçlanmış olup söz konusu alacakların icra takipleri devam etmektedir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden şirketler	2014	3.650.583	Alacak (TRT Payı için açılan İtirazın İptali davası)	28 adet dava açılmış olup 23 adet dava dosyası davanın kabulü ile sonuçlanmıştır. Davalar şirket lehine gelişmekte olup, davalar sonuçlandıkça temlik edilen şirket tarafından tahsilat yapılarak dosyalar kapatılmaktadır. 2 dava derdesttir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2014	2.345.902	2006 Eylül - 2010 Aralık döneminde Danıştay 13. Dairesinin İptal kararına istinaden haksız olarak alınan PSH bedelinin tahsili amacıyla işleyecek gecikme zammı ve gecikme zammına eklenecek KDV ile birlikte davalılardan tahsili için açılan davalardır.	16 adet dava açılmış olup 6 adet dava dosyası davanın kabulü 1 adet kısmen Kabul ile sonuçlanmış olup dosyaların Yargıtay'dan dönüşü bekleniyor. 9 adet dava ise derdesttir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden şirketler	2015	-	İtirazın İptali davasıdır.	TRT Payı Alacaklarından doğan KDV alacakları için yapılan icra takiplerine yapılan itiraz sonucu açılan davalardır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2011,2012,2014	1.356.573	Çeşitli faturalara yapılan itiraz ve iptal davalarıdır.	3 davadan oluşmaktadır. 1'nci davada davacı yanca temyiz edilerek Yargıtay'a gönderilmiştir. 2'nci davada faiz başlangıç ve türü yönünden istinaf talebinde bulunulmuştur. 3'üncü davada dosya temlik edilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım Şirketi	2014	240.818	Mart 2013 döneminde göndermiş olduğu faturalarda fazladan tahakkuk ettirmiş olduğu bedelin tahsili	Bilirkişi kuruluna tevdi edilmesine karar verilmiştir. Dosya temlik edilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	2013	-	Alacak (TRT Payı ve Enerji Fonu Payı Alacağı)	Davanın sübut bulmadığından reddine karar verilmiş olmakla yanlış değerlendirme yapılması nedeniyle istinaf yoluna başvurulmuştur. 31.05.2018 itibarıyla dosya istinaf incelemesinden dönmemiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım Şirketi	2008	-	PSHB (Perakende satış hizmet bedeli kararının iptali talebi.) davası.	Danıştaya açılan dava sonucunun beklenmesine karar verildi. İkame edilen dava kısmen lehe sonuçlandı. Karar temyiz edildi, 31.05.2018 itibarıyla herhangi bir karar tebliğ edilmedi.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2007,2014	123.017	Alacak (Yansıtma iletim sistem kullanım bedellerinin ve iletim bedellerinin iadesi)		31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2011,2012	702.993	Alacak ve faiz davası		31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	2015	-	Kıymet Takdirine İtiraz		31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Başvuru Sahibi	YIL	TUTAR		KONU	DAVA DURUMU	
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2014	-		Yerel mahkeme tarafından verilen karar, gerek dosya kapsamındaki gerekse temyiz ve karar düzeltme dilekçelerinin dikkate alınmaksızın Yargıtay tarafından onanmıştır. Bu nedenle iç hukuk yolları tükenmiş olup Anayasa'nın 36. ve AİHS'nin 6. Maddesi ile güvence altına alınan Adil Yargılanma, Hukuki Güvenirlik ve makul sürede yargılanma haklarının ihlali nedeniyle zararın giderilmesi için bireysel başvuru yapılmıştır.	İnceleme aşaması tamamlanmış olup kısmen kabul edilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-		Gaz halinde doğalgazdan alınan ÖTV tutarının 2004/7674E sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 0.00675 TL/m³'e çıkarılmasına ilişkin olarak Nuh Enerji tarafından açılan davanın karar düzeltmeden reddedilmesi nedeniyle, Ankara 5. Vergi Mahkemesi'nde 2010/495E S-sayılı dosya için açılan davaya konu Maliye Bakanlığının bireysel işlem sebebiyle Anayasa Mahkemesine yapılan bireysel başvurdur.	Kabul edilemezlik kararı verilmiştir. Ankara 5. Vergi Mahkemesinin kararının kesinleşmesi ile yeniden bireysel başvuru yapılacaktır.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-		Gediz Edaş tarafından fazladan tahsil iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla açılan davada Yargıtay'ın düzelterek onama kararıyla ihtar olmasına rağmen temerrüdün gerçekleşmediği gerekçesiyle alacağa dava tarihinden faiz işletilmesine dair karara karşı yapılan bireysel başvurdur.	09.01.2017 tarihinde kabul edilemezlik kararı verilmiş olup, 16.01.2017 tarihinde tebliğ edilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	-		Gediz Edaş tarafından fazladan tahsil iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla açılan davada Yargıtay'ın düzelterek onama kararıyla ihtar olmasına rağmen temerrüdün gerçekleşmediği gerekçesiyle alacağa dava tarihinden faiz işletilmesine dair karara karşı Yargıtay nezdinde yapılan başvurunun reddine karar verilmesi sonucunda yapılan bireysel başvurdur.	09.01.2017 tarihinde kabul edilemezlik kararı verilmiş olup, 16.01.2017 tarihinde tebliğ edilmiştir.	31.12.2017 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DAVACI	DAVALI	YIL	TUTAR	KONU	DAVA DURUMU	
Ceren ÖZDAL	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2013	-	İşe İade Davası	Yargıtay 9. Hukuk Dairesi’nin 2015/33960 Esas, 2016/17613 Karar sayılı ilamı ile yerel mahkemenin vermiş olduğu karar onanmıştır.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
					Davacı işe davet edilmiş fakat işe başlamamıştır.	
İşten çıkarılan 4 adet işçi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016		Alacak	Davalar derdest olup devam etmektedir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
İşten çıkarılan 6 adet işçi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016		İtirazın İptali	Davacı tarafından davalı aleyhine açılan işçi alacağı ve tazminat davasının kesmen kabulü ile kısmen reddine karar verilmiştir. Söz konusu karar kesinleşmiştir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016

DAVACI - ALACAKLI	DAVALI - BORÇLU	YIL	TUTAR	KONU	DAVA DURUMU	SON DURUM
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik etmiş borçlu şirketler	2007, 2012, 2008, 2009	10.048.790	Cari Hesaptan doğan alacağın tahsili amacıyla yapılan icra takibidir.	Borçlu şirket aleyhinde 4 adet icra takibi bulunmakta olup icra işlemlerine devam edilmektedir.	Finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Borçlu şirketin hacze kabil herhangi bir malvarlığı bulunmadığından alacağın tahsili şüphelidir.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2012	1.639.092	Borçlu dağıtım şirketleri aleyhine açılan kısmi davaların kazanılması sonucu 2004 Ocak - 2006 Eylül arasında fazladan alınan yansıtma iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla yapılan 3 adet ilamsız icra takibidir.	Yapılan bu takiplerin hepsine borçlu dağıtım şirketleri tarafından itiraz edilmiş olup itirazın iptali davaları açılmıştır. Bu davalardan bir tanesi 2015 yılı içinde kesinleşmiş olup icra dosyası tahsil edilmiştir. Diğer icra takiplerinin tahsil için davaların kesinleşmesi beklenmektedir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden / etmiş borçlu şirketler	2014,2015, 2016	114.245	Bakiye KDV Alacağı ve bu alacağa işleyen faiz ve faizin KDV'sini tahsil etmek amacıyla yapılan icra takibidir.	TRT Payı alacağına ilişkin açılan davalardan sonra kazanılan miktarlar üzerinden düzenlenip gönderilen faturalarda mevcut ve davalı şirketler tarafından ödenmeyen KDV alacakları için icra takipleri yapılmış. Bu icra takiplerinden itiraz edilen dosyalar için itirazın iptali davaları açılmakta, kesinleşen dosyalar için işlemler devam etmektedir. 2016 yılı içinde tahsil edilen dosya yoktur.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden / etmiş borçlu şirketler	2014,2015, 2016	516,508	Cari Hesaptan doğan alacağın tahsili amacıyla yapılan icra takibidir.	2014-2016 tarihleri arasında toplam itibarıyla yapılan icra takiplerinde 4 icra takibinde borçlu şirketler borca batık olup tahsil kabiliyetleri bulunmamaktadır. İcra işlemleri devam etmektedir. Yapılan diğer icra takiplerinde itirazın iptali davaları açılmakta, kesinleşen dosyalar için işlemler devam etmektedir. 2016 yılı içinde tahsil edilen dosya yoktur.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
DAVACI - ALACAKLI	DAVALI - BORÇLU	YIL	TUTAR	KONU	DAVA DURUMU	
Şirketten elektrik tedarik eden / etmiş borçlu şirketler	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2014/2015	8.665.034	Kayıp Kaçak Bedellerini tahsil etmek amacıyla yapılan ilamsız icra takipleridir	Kayıp kaçak bedellerinin tahsili için 11 adet icra takibi yapılmış olup bu takiplere tarafımızdan itiraz edilmiş, itiraz nedeniyle takipler durmuş. Alacaklı yanlar tarafından itirazın iptali davası açılmıştır. Kayıp/kaçak ve diğer bedellerin iadesi için açılan davalarda yasa değişikliği uyarınca davanın reddine karar verilmektedir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	60.000.000	Cari hesaptan kaynaklı alacağını tahsil etmek için yapılan icra takibidir.	İtirazın iptali davası açılmış olduğundan ihtiyati haciz açısından icra takibi devam etmektedir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
Dağıtım şirketi	Bis Enerji Elektrik	2015	153.168	Cari hesaptan kaynaklı alacağını tahsil etmek için	Borca itiraz edildi. 07.10.2015'de İcra takibi durdurulmasına	Herhangi bir riskimiz yok.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Üretim A.Ş.			yapılan icra takibidir.	karar verilmiştir. İtirazın iptali davası açıldı. 2016 yılı içinde davanın reddine karar verilmiştir.	Cari hesapta herhangi bir borcumuz olmamakla birlikte vekâlet ücreti alacağına ilişkin olup şirket ile ilgili bir borç değildir.
Hukuk Bürosu	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	3.095.217	Vekalet ücreti alacağına ilişkin icra takibidir.	Borca itiraz edildi. 02.12.2015'de İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. İtirazın iptali davası açıldı. Dava devam etmektedir.	Herhangi bir riskimiz yok. Vekillere tüm alacakları ödenmiş olup şirketten herhangi bir alacakları yoktur.
EPİAŞ	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	21.193.739	Cari hesaptan kaynaklı alacağını tahsil etmek için yapılan ilamsız icra takibidir.	Toplam üç dosya mevcut olup takiplere itiraz edilmemiş, takipler kesinleşmiştir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
Halkbankası A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	356.124.726	Ödenemeyen kredi borçları nedeniyle yapılan ilamsız icra takibi ve rehinin paraya çevrilmesi yoluyla yapılan icra takipleridir.	3 adet icra takibi yapılmış olup hepsine itiraz edilmiştir. İlamsız icra takibi ödendiğinde rehinin paraya çevrilmesi yoluyla yapılan takipler hükümsüz kalacaktır. 03.12.2015'de İcra takiplerinin durdurulmasına karar verilmiştir. İtirazın iptali yada kaldırılması davası açılmamıştır. İhtiyati haciz kararı da mahkemece kaldırılmıştır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	17.677.639	Ödenemeyen kredi borçları nedeniyle yapılan ilamsız icra takibidir.	Borca itiraz edildi. 14.01.2015'de İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. 2016 yılı içerisinde alacaklıya olan mevcut şirket borcu yapılandırılmış olup bu takipten herhangi bir işlem yapılmayacaktır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
TRT Genel Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	2.646.551,33	Ödenemeyen TRT Payı alacağına ilişkin ilamsız icra takibidir.	Takibe itiraz edilmemiş, takipler kesinleşmiştir.	
Metrosite İnşaat Müşavirlik Hizmet Ve Ticaret A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	1.098.283,62 USD	Cari hesaptan kaynaklı ilamsız icra takibidir.	Borca itiraz edildi. İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. İtirazın İptali davası açılmamıştır.	
İşten çıkarılan 7 adet işçi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	624.071,46	İlamsız icra takibi	Borca itiraz edildi. İcra takibi durdurulmasına karar verilmiştir. 6 dosyada İtirazın İptali davası açılmıştır.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
DAVACI	DAVALI	YIL	TUTAR	KONUSU	DAVA DURUMU	
Dağıtım şirketi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2004	923.027	Enerji Nakil Hattı bakım, onarım ve işletme giderleri TEDAŞ ait olmak kaydı ile hatlar TEDAŞ devir edilmesine rağmen TEDAŞ'ın bakım, onarım ve işletme giderlerini talep etmesinden kaynaklı açılan bir davadır.	31.12.2016'da dosyanın temyizden dönmesi bekleniyor.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Sarı Konaklar Site Yöneticiliği	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2012	277.018	Enerji nakli hizmet bedelleri alacak talebi	25.05.2015 tarihli bilirkişi raporu lehte olup davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar temyiz edilmiş olup temyiz dönüşü beklenmektedir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Gümüş Gıda Taş. Tur. Day. Tük. Mal. İth. İhr. San. ve Tic. Ltd. Şti.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2013	-	İflasın ertelenmesi davasıdır.	Davacının iflasına karar verilmiştir. Alacağımızın tahsili için işlemler takip edilmektedir.	Finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirketten elektrik tedarik eden / etmiş şirketler	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2014/2015/ 2016	16.249.108	Alacak ve itirazın iptali davaları (Kayıp/Kaçak ve diğer enerji nakli hizmet bedellerinin iadesi talebi.)	2015 yılı itibariyle görsel ve yazılı basın uyarınca servis edilen Yargıtay Hukuk Genel Kurulunun tüketiciye fatura edilen kayıp kaçak bedeline ilişkin olarak vermiş olduğu, 21.05.2014 tarih 2013/7-2454 E. 2014/679 K. Sayılı ilamı uyarınca enerji tedarik ettiğimiz şirketlerden bazıları tarafından söz konusu bedelin kendilerinden haksız olarak tahsil edildiğine dair şirket aleyhine aşağıda ayrıntıları yer alan davalar açılmıştır. Ancak ilgili kayıp kaçak bedeli yürürlükte bulunan ve iptal edilmediği için de halen geçerli bulunan ilgili enerji piyasası mevzuatı kapsamında dağıtım şirketlerince müvekkil şirkete fatura edilerek tahsil edilmektedir. Dava konusu bedeller müvekkil şirket tarafından ilgili dağıtım şirketi ile imzalanan sistem kullanım anlaşması gereği ilgili aboneye enerji tedarik edildiği süre boyunca her bir ay için dağıtım şirketine ödenmiştir. Dolayısıyla dava konusu edilen sistem maliyet bedelleri hem müvekkil şirketten kaynaklanmamakta hem de müvekkil şirketin hesabında bulunmamaktadır. Bu nedenle öncelikle ve ivedilikle davaların konunun asıl muhatabı olan dağıtım şirketlerine ihbarı talep edilmiştir. 17.06.2016’da Resmi Gazete ’de yayımlanarak mevcut mevzuat müvekkil şirket lehine değiştirilmiştir. Kayıp kaçak ve diğer bedellerin tahsili için şirketimiz aleyhinde 31.12.2016 tarihi itibariyle 69 adet dava açılmış ve 11 adet icra takibi başlatılmıştır. İcra takiplerine süresi içinde itiraz edilmiş ve itirazımız üzerine icra takipleri durmuştur. Alacaklı vekilleri tarafından itirazın iptali davaları açılmış olup açılan tüm davalar derdesttir. Açılan davalardan yasa değişikliğinden önce 2 tanesi kabul edilmiş, 21 tanesinin reddine karar verilmiş olup herhangi bir riskimiz bulunmamaktadır.	31.12.2016 itibariyle herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Şirketten elektrik tedarik eden şirket	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	260.160	Alacak davası	Dosya bilirkişi incelemesinde olup dava derdesttir.	31.12.2016 itibariyle herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Organize San. Böl. Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	60.000.000	Alacak (60.000.000,00 TL cari hesaptan kaynaklanan borç nedeniyle ihtiyati haciz kararı talebiyle)	18.11.2015 tarihli duruşmada ihtiyati hacze itiraz kısmen kabul edilmiş, kısmen reddedilerek teminat mektubu bedeli olan 20.660.000 TL’nin bono bedelinden düşülmesine karar verilmiştir. Gerekçeli karar tarafımızdan temyiz edilmiş olup dönüşü beklenmektedir.	31.12.2016 itibariyle herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Organize San. Böl. Müdürlüğü	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İtirazın İptali	Davanın davalı BIS Enerji A.Ş. yönünden; 53.243.526,02 TL asıl alacak, 69,60 TL ihtiyati haciz gideri, 300,00 TL ihtiyati haciz vekalet ücreti, icra gideri, vekalet ücreti ile; asıl alacağa, 26/08/2015 takip tarihinden tahsil gününe kadar yürütülecek değişen oranlarda yıllık %9 faiz oranını aşmamak üzere yasal faiziyle birlikte sınırlı olarak iptaline karar verilmiştir. -Gerekçeli karar henüz tebliğ olmamıştır	İcra dosyasından karşılık ayrılmıştır.
Halkbank A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	Memur muamelesini şikayet	Davanın kabulüne karar verilmiştir. Dosya temyiz aşamasındadır.	31.12.2016 itibariyle herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dağıtım şirketi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İtirazın İptali	Davanın reddine karar verilmiştir. Dosya istinaf aşamasındadır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Şirketten elektrik tedarik eden OSB Müdürlükleri	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	10.000	Alacak (10.000,00 TL TRT Payına ilişkin bedellerin iadesi talebi.)	Dosya bilirkişi incelemesinde olup dava derdesttir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Hukuk Bürosu	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İtirazın İptali	Dosya delillerin toplanması aşamasında olup dava derdesttir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Halkbank A.Ş.	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-	İhtiyati haciz talepli değişik dosyasıdır.	İhtiyati hacze ilişkin itirazlarımız mahkemece kabul edilmiş olup ihtiyati haciz kararı kaldırılmıştır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
DAVACI	DAVALI	YIL	TUTAR	KONUSU	DAVA DURUMU	
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli kamu kurumları	2005-2012		Yasal mevzuat ve düzenlemelere aykırılık nedeniyle açılan iptal davalarıdır.	10 adet dava karara çıkıp kesinleşmiştir. 16 dava derdesttir. Bu davaların kaybedilmesi halinde herhangi bir risk bulunmamaktadır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2012	823.697	Borçlu dağıtım şirketleri aleyhine açılan kısmi davaların kazanılması sonucu 2004 Ocak - 2006 Eylül arasında fazladan alınan yansıtma iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla yapılan 3 adet ilamsız icra takibine yapılan itirazların iptali için açılan davalarıdır.	Bir dava sonuçlanıp kesinleşmiş olup ikisi hala derdesttir. .	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2012	237.985	Alacak (2004 Ocak - 2006 Ağustos döneminde fazladan alınan yansıtma iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla ödeme tarihlerinden itibaren işleyecek gecikme zammı ve gecikme zammına eklenecek KDV ile birlikte davalıdan tahsili.)	Açılan 8 davadan 6 tanesi hakkında şirket lehine karar verilmiş, 2 dava derdesttir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	2013	58.095	İstirdat - Alacak (Gaz Taşıma bedelinin iadesi)	Yargıtay'dan temyiz kararı dönmemiştir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım şirketi	2009	626.817	626.817,00 TL alacak davası (Dağıtım kayıp bedelinin iadesi talebi)	Davanın kısmen kabulüne karar verilmiş olup gerekçeli karar kısmi olarak temyiz edilecektir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım şirketi	2009	10.000	10.000,00 TL alacak davası (haksız rekabet nedeniyle)	Bilirkişi incelemesinde dönməsi beklenmekte olup dava derdesttir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Dağıtım şirketi	2011	875.536	Faiz alacağı davası	Karar düzeltme yoluna başvurulmuş karar beklenmektedir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden şirketler	2011	34.000	10.000 TL Müşteri adına ödenene TRT payı alacağı	TRT fon payı yükümlülüğünün ortaya çıktığı dönemde yapılan satışlar üzerinden ilgili müşterilerinden bu tutarı tahsil etmek amacıyla 28 Eylül 2011 tarihinde her biri 10.000 TL tutarında	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

					127 adet dava açılmış olup açılan davalardan 20 dosyadan davalı taraflarla anlaşarak feragat edilmiş, kalan dosyaların tamamı ise Şirket lehine karara çıkmıştır. Karara çıkan dosyalardan ise 85 tanesi Yargıtay 3. Hukuk Dairesi tarafından onanarak dönmüş, 21 dosya temyiz edilmeden kesinleşmiş olup 1 dosya ise halen temyiz aşamasındadır. Şirket dosyalar onandıktan sonra ıslah edilmeyen dosyalar için geri kalan tutarın tahsili amacıyla ek davalar açmış, davalar şirket lehine gelişmekte olup, davalar sonuçlandıkça tahsilat yapılarak dosyalar kapatılmaktadır. 2013 yılında da aynı konuda 1 adet dava açılmış olup dava hala derdesttir.	
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden şirketler	2014	3.650.583	Alacak (TRT Payı için açılan İtirazın İptali davası)	28 adet dava açılmış olup 23 adet dava dosyası davanın kabulü ile sonuçlanmıştır. davalar şirket lehine gelişmekte olup, davalar sonuçlandıkça temlik edilen şirket tarafından tahsilat yapılarak dosyalar kapatılmaktadır. 2 dava derdesttir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Çeşitli dağıtım şirketleri	2014	1.147.806	2006 Eylül - 2010 Aralık döneminde Danıştay 13. Dairesinin İptal kararına istinaden haksız olarak alınan PSH bedelinin tahsili amacıyla işleyecek gecikme zammı ve gecikme zammına eklenecek KDV ile birlikte davalılardan tahsili için açılan davalardır.	16 adet dava açılmış olup 8 adet dava dosyası davanın kabulü ile 1 adet dosyada davanın reddi ile sonuçlanmış olup dosyaların Yargıtay'dan dönüşü bekleniyor.7 adet dava ise derdesttir.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirketten elektrik tedarik eden şirketler	2015	-	İtirazın İptali davasıdır.	TRT Payı Alacaklarından doğan KDV alacakları için yapılan icra takiplerine yapılan itiraz sonucu açılan davalardır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Başvuru Sahibi	YIL	TUTAR		KONU	DAVA DURUMU	
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2014	-		Yerel mahkeme tarafından verilen karar, gerek dosya kapsamındaki gerekse temyiz ve karar düzeltme dilekçelerimiz dikkate alınmaksızın Yargıtay tarafından onanmıştır. Bu nedenle iç hukuk yolları tükenmiş olup Anayasa'nın 36. ve AİHS'nin 6. Maddesi ile güvence altına alınan Adil Yargılanma, Hukuki Güvenirlik ve makul sürede yargılanma haklarının ihlali nedeniyle zararımızın giderilmesi için bireysel başvuru yapılmıştır.	İnceleme aşamasındadır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-		Gaz halinde doğalgazdan alınan ÖTV tutarının 2004/7674E sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 0.00675 TL/m³'e çıkarılmasına ilişkin olarak Nuh Enerji tarafından açılan davanın karar düzeltmeden reddedilmesi nedeniyle, Ankara 5. Vergi Mahkemesi'nde 2010/495E S-sayılı dosya için açılan davaya konu Maliye Bakanlığının bireysel işlem sebebiyle Anayasa Mahkemesine yapılan bireysel başvuru.	İnceleme aşamasındadır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2015	-		Gediz Edaş tarafından fazladan tahsil iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla açılan davada Yargıtay'ın düzelterek onama kararıyla ihtar olmasına	İnceleme aşamasındadır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

				rağmen temerrüdün gerçekleşmediği gerekçesiyle alacağa dava tarihinden faiz işletilmesine dair karara karşı yapılan bireysel başvurudur.		
Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016	-		Gediz Edaş tarafından fazladan tahsil iletim sistem kullanım bedelinin tahsili amacıyla açılan davada Yargıtay’ın düzelterek onama kararıyla ihtar olmasına rağmen temerrüdün gerçekleşmediği gerekçesiyle alacağa dava tarihinden faiz işletilmesine dair karara karşı Yargıtay nezdinde yapılan başvurunun reddine karar verilmesi sonucunda yapılan bireysel başvurudur.	İnceleme aşamasındadır.	31.12.2016 itibarıyla herhangi bir risk bulunmamaktadır.
DAVACI	DAVALI	YIL	TUTAR	KONU	DAVA DURUMU	
Ceren ÖZDAL	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2013	-	İşe İade Davası	Yargıtay 9. Hukuk Dairesi’nin 2015/33960 Esas, 2016/17613 Karar sayılı ilamı ile yerel mahkemenin vermiş olduğu karar onanmıştır. Davacı işe davet edilmiş fakat işe başlamamıştır.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
Ceren ÖZDAL	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2014	-	Tazminat (Mobbing nedeniyle)	İşe iade davasının Yargıtay’dan dönüşü beklendiği için duruşma 21.01.2016’ya ertelenmiştir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
İşten çıkarılan 2 adet işçi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016		Alacak	Davalar derdest olup bilirkişi aşamasındadır.	Finansal karşılık ayrılmıştır.
İşten çıkarılan 6 adet işçi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2016		İtirazın İptali	Davalardan 5 tanesi bilirkişi incelemesinde olup 1 tanesi davanın kabulüne karar verilmiştir. Gerekçeli karar henüz tebliğ edilmemiştir.	Finansal karşılık ayrılmıştır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 TAHHÜTLER

Grup'un yıl sonları itibarıyla taahhütleri bulunmamaktadır.

22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	309.329	1.403.182
Kıdem ve İhbar Tazminatları	8.088.782	6.649.820
Toplam	8.398.111	8.053.002

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı	84.513	97.853
Toplam	84.513	97.853

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 5.001.76 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Grup 2016'nın Ocak ayında çalışanlara sağlanan hakların revize edilmesi amacıyla toplam 38 kişinin işine son verip revize edilmiş haklarla bahsi geçen çalışanlar tekrar işe alınmıştır. Dolayısıyla 2016 ve 2017 hesap dönemindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü İş kanununa göre personele ödenmesi gereken kıdem tazminatı tutarını yansıtmaktadır.

Enflasyon ve iskonto oranı tahminleri Grup yönetiminin uzun vadeli beklentilerini yansıtmaktadır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

Yıl içerisindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
1.Ocak	6.747.673	5.266.506
Dönem içerisindeki tahsilatlar	-	-
İlave Karşılık	1.341.109	1.481.167
31.Aralık	8.088.782	6.747.673

23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Peşin Ödenen Vergiler	881	12.228
Toplam	881	12.228

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19.8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2016: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Yatırım İndirimi istisnası, 5479 sayılı Kanun ile 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır.

Ancak gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, ilgili yıllarda vergiye tabi kazanç (matrah) oluşmaması nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi tutarları için 31 Aralık 2008 tarihine kadar 3 yıllık geçiş dönemi tanınmıştır.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %20’dir (2016: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası;

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak paylarının, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i, gayrimenkullerinin ve taşınmazlarının satışından doğan kazançların %50’si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 20. maddesi uyarınca, kurumlar vergisi, mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.289.689	(27.285)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	1.289.689	(27.285)

Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Maddi duran varlıkların bilanço değerleriyle vergi bazı arasındaki fark (finansal kiralama yoluyla elde edilen aktifler dahil)	205.944.468	220.164.595	(43.629.894)	(41.744.888)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme farkı	9.281.431	9.281.431	(1.020.957)	(464.072)
Kullanılmamış yatırım indirimi (*)	33.879.625	29.596.948	745.352	59.194
Kıdem ve İhbar tazminatları karşılığı	2.205.940	812.425	485.307	162.485
Etkin faiz	15.412.721	7.040.988	3.390.799	1.408.198
Kur farkı	1.362.908	1.108.886	(299.840)	(221.777)
Şüpheli alacak karşılığı	1.610.858	1.129.517	354.389	225.903
Kullanılmamış izin karşılığı	309.329	428.837	68.052	85.767
Dava Gider Karşılığı	3.704.634	43.290	815.019	8.658
Dava geliri karşılığı	15.627.960	12.141.767	(3.438.151)	(2.428.353)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			(42.529.924)	(42.904.402)

(*) 6009 sayılı Kanun’la Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 69. maddesine eklenen, yatırım indirimi kazancın %25’i ile sınırlayan hüküm, Anayasa Mahkemesinin 9 Şubat 2012 tarihli kararıyla iptal edilmiş, hükmün karar Resmi Gazetede yayımlanacağı güne kadar yürürlüğü durdurulmuş ve Anayasa Mahkemesinin yürürlüğü durdurma kararı, 18 Şubat 2012 tarih ve 28208 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu uygulamanın finansal tablolara etkisi önemsiz düzeydedir.

Net ertelenmiş vergi borcunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	(42.904.402)	(42.877.117)
MDV Değerleme Vergi Oran Değişimi Ertelenmiş Vergi Etkisi	(915.212)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.289.689	(27.285)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(42.529.924)	(42.904.402)

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un yıl sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Gelir Tahakkukları	15.734.473	12.703.687
Devreden KDV	1.620.416	1.350.857
Personel Avansları	16.567	2.104
Toplam	17.371.456	14.056.648

Grup'un yıl sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2017
Yedek parçalar (*)	8.922.193	8.988.048
Toplam	8.922.193	8.988.048

(*) Yedek parçalar, Grup'un buhar türbinleri, gaz türbinleri, kazanlar ve diğer amaçlı kullandığı yedek parçalardan oluşmaktadır.

Grup'un yıl sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Gider Tahakkukları	-	2.529.082
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksit. Yük.	5.922.994	14.171.797
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	34.933.574	10.868.616
Toplam	40.856.568	27.569.495

Grup'un yıl sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksit. Yük.	288.326	19.192.300
Toplam	288.326	19.192.300

25 ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye:

31 Aralık 2017 itibariyle Şirket'in sermayesi 90.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 90.000.000). Sermaye 90.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 90.000.000 adet). Bu sermaye her biri 1 TL (31 Aralık 2016: 1 TL) nominal değerde 45.000.000 adet A grubu 45.000.000 adet B grubu olmak üzere toplam 90.000.000 paya bölünmüştür. Şirket'in ana sözleşmesi ile "A" pay senetleri sahiplerine Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz hakkı tanınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden 4'ü "A" grubu pay sahiplerine göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un hissedarları ve pay oranları 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir;

Ortaklar	Hisse Tipi	31.12.2017		31.12.2016	
		Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
SGM	A	50	45.000.000	50	45.000.000
SGM	B	38,88	34.993.787	38,88	34.993.787
SGM (1)	B	11,11	9.998.225	11,11	9.998.225
Seda GENGÖRÜ	B	<1	7.083	<1	7.083
Meral Ece ÖZGÜMÜŞ	B	<1	450	<1	450
Gamze ÖZOĞUZ	B	<1	455	<1	455
Toplam		100	90.000.000	100	90.000.000
Toplam ödenmiş sermaye			90.000.000		90.000.000
Sermaye düzeltmesi (2)			42.875.376		42.875.376
Toplam			132.875.376		132.875.376

(1) Şirket'in %50'sini temsil eden A grubu paylar Nursel Çağlar, Nermin Şankaya, Nergis Şankaya Kotevoğlu ve Yeşim Hattat'a ("Çağlar Grubu hisseleri") ait, diğer %50'sini temsil eden B grubu hisseler ise Muammer Ağım, Seda Gengörü, Gamze Özoğuz ve Meral Ece Özgümüş'e ("Ağım Grubu hisseleri") ait iş ortaklığıydı. Şirket'in 13 Mart 2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Nursel Çağlar, Nermin Şankaya, Nergis Şankaya Kotevoğlu ve Yeşim Hattat ait A grubu hisseler TMSF'nin 19 Şubat 2009 tarihli ve 2009/62 sayılı kararı uyarınca TMSF'ye devredilmiştir.

Ağım Grubu şirketlerinden SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("SGM") ve Çağlar Grubu'nu temsilen Cavit Çağlar'ın 31 Aralık 2010 tarihinde imzaladıkları Bis Enerji'nin hisselerinin satış ve devir sözleşmesi ile TMSF'nin sahip olduğu hisseler, aşağıdaki şartların gerçekleşmesi sonucunda, 18 Mart 2010 tarihinde SGM'ye devredilmiştir;

- Söz konusu pay senetlerinin satış bedeli 28 Ocak 2010 tarihinde SGM tarafından TMSF'ye ödenmiştir.
- TMSF'ye borçlu Çağlar Grubu firmaları olan Yeşim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Nergis Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sifas Sentetik İplik Fabrikaları A.Ş. ve Polylen Sentetik İplik Sanayi A.Ş. firmalarının, Bis Enerji'ye 1 Aralık 2009 tarihine kadar oluşan tüm borçları ve ilave yükümlülükleri SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından üstlenilmiştir.

Başta EPDK olmak üzere tüm resmi kurumlardan satış işleminin geçerli olması için gerekli izinler alınmıştır.

Şirket ortaklarından Seda Gengörü, Meral Ece Özgümüş, Gamze Özoğuz ve Muammer Ağım toplam 9.998.225 TL nominal değerli B grubu hisse senetlerini 25 Ocak 2010 tarihinde, TMSF tarafından satılan A grubu paylarda beher paya tekabül eden fiyatla, SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satmışlardır.

18 Mart 2010 tarihinde, Şirket'in paylarının %50'sinin TMSF'den SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devir işlemleri; ilgili resmi kuruluşlardan gerekli izinlerin alınmasıyla ve SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin TMSF'ye ilgili hisselerin satış fiyatını 28 Ocak 2010 tarihinde ödemesiyle tamamlanmıştır.

Yukarıda bahsi geçen olayların neticesinde, 18 Mart 2010 tarihinden itibaren kontrol gücünü elinde bulunduran nihai taraf Ağım ailesinin sahip olduğu SGM Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmuştur.

(2) 42.875.376 TL (31 Aralık 2015: 42.875.376 TL) tutarındaki sermaye düzeltmesi, sermayedeki nakit artırımların, TL'nin 31 Aralık 2005 tarihinde satın alma gücüne getirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Yasal bilançoda yer alan özkaynak yedeklerine TFRS'ye uyumluluğu sağlamak açısından bir takım düzeltmeler yapılmıştır. Yasal mali tablolarda geçmiş yıl karları, yasal yedekler dışında, aşağıda belirtilen yasal yedek kar dağıtım şartlarına göre dağıtılabilirler:

Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") göre sermaye için faiz ödenemez ve kâr payı ancak net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabilir. Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar yasal yedek akçe olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra aşağıdaki hükümler uygulanmaktadır:

a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,

b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Ayrılan genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Grup, iktisap ettiği kendi payları için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayırır. Bu yedek akçeler, anılan paylar devredildikleri veya yok edildikleri takdirde iktisap değerlerini karşılayan tutarda çözülebilirler. Yeniden değerlendirme fonu ile ilgili mevzuat uyarınca pasifte yer alan diğer fonlar, sermayeye dönüştürüldükleri ve yeniden değerlendirilen aktifler amortye edildikleri veya devredildikleri takdirde çözülebilirler.

Yedek akçeye yıllık kârın yüzde beşinden fazla bir tutarın ayrılacağı ve yedek akçenin ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini aşabileceği hakkında esas sözleşmeye hüküm konabilir. Esas sözleşme ile başka yedek akçe ayrılması da öngörülebilir ve bunların özgülleme amacıyla harcanma yolları ve şartları belirlenebilir.

Kanuni ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kâr payı belirlenemez. Genel kurul, aktiflerin yeniden sağlanabilmesi için gerekliyse, bütün pay sahiplerinin menfaatleri dikkate alındığında, Grubun sürekli gelişimi ve olabildiğince kararlı kâr payı dağıtımını yönünden haklı görüyorsa, kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına da karar verebilir. Ayrıca, esas sözleşmede hüküm bulunmasa bile, genel kurul, Grubun işçileri için yardım sandıkları ve diğer yardım örgütleri kurulması veya bunların sürdürülebilmesi amacıyla veya diğer yardım ve hayır amaçlarına hizmet etmek üzere, bilanço kârından yedek akçe ayırabilir.

(b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Yasal yedekler)	29.453.817	29.453.817
Toplam	29.453.817	29.453.817

(*) Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık kârın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

(c) Yıl İçinde Sermaye artışı:

Bulunmamaktadır. (31Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

(d) Geçmiş Yıl Karları /(Zararları)

Geçmiş Yıl Kar / Zararları, Yasal Yedekler ve Diğer Özkaynak Paylarından oluşmaktadır.

Grup'un yıl sonları itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Sermaye	90.000.000	90.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	42.875.376	42.875.376
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	125.731.438	126.646.650
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29.453.817	29.453.817
Özel Fonlar	9.233.213	10.010.463
Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	(72.594.070)	(24.382.978)
Net Dönem Kar / (Zararı)	(70.521.476)	(48.988.343)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	154.178.298	225.614.984
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(628.820)	-
Özkaynaklar	153.549.478	225.614.984

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un yıl sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Yurtiçi Satışlar	2.250.773	62.990.465
Yurtdışı Satışlar	-	34.362
Diğer Gelirler	4.422	7.104
Satıştan İadeler (-)	(13.744)	(310.807)
Satış iskontoları (-)	(113)	(1.042)
Diğer İndirimler	(82.586)	(2.408.451)
Net Satışlar	2.158.752	60.311.631
Ticari Mal Maliyeti (-)	(1.635.497)	(47.133.143)
Diğer Satışların Maliyeti	(589.251)	(10.925.971)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(2.224.748)	(58.059.114)
Brüt Kar/(Zarar)	(65.996)	2.252.517

27 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un yıl sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(1.506.469)	(5.405.610)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(12.541.602)	(11.345.970)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(14.048.071)	(16.751.580)

28 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un yıl sonları itibariyle niteliklerine göre Pazarlama Satış Dağıtım ve Genel Yönetim Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
- Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.506.469)	(5.405.610)
Personel Giderleri	(978.723)	(3.151.631)
Reklam	(10.014)	(138.114)
Kira Gideri	(399.407)	(637.098)
Haberleşme Gideri	(96.033)	(96.360)
Acenta Komisyon Giderleri	(12.618)	(1.010.118)
Diğer Giderler	(9.674)	(372.289)

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Genel Yönetim Giderleri (-)	(12.541.602)	(11.345.970)
Personel Giderleri	(5.228.507)	(8.688.697)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(191.212)	(30.394)
Seyahat Giderleri	(69.685)	(71.085)
İletişim Giderleri	(77.387)	(141.568)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(31.104)	(6.412)
Kira Gideri	(23.550)	(23.374)
Kıdem Tazminatı Gideri	(134.781)	(90.827)
Dava Giderleri	(3.823.242)	(153.846)
Vergi ve Fon Giderleri	(1.835.264)	(659.234)
Amortisman Ve Tükenme Payları	(286.296)	(412.950)
Danışmanlık ve denetim Giderleri	(614.758)	(523.679)
Sigorta Giderleri	(1.410)	(10.321)
Bakım Onarım Giderleri	(30.990)	(53.651)
Kırtasiye ve Matbaa Gideri	(11.914)	(20.191)
Temizlik Gideri	(5.932)	(1.990)
Noter Gideri	(487)	(7.646)
Abone ve Aidat Gideri	(82.057)	(57.648)
Diğer	(93.027)	(392.457)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Genel Yönetim Gideri(-)	(286.296)	(412.950)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)	(30.669.771)	(29.415.646)
Toplam	(30.956.067)	(29.828.596)

29 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Grup'un yıl sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.743.466	5.029.130
Konusu Kalmayan Karşılıklar	403.854	916.525
Dava Geliri	6.568.465	1.716.088
Önceki Dönem Reeskont İptali	-	121.616
Kur Farkı Gelirleri	254.022	681.267
Hurda Satış Geliri	-	470.000
Diğer Gelirler ve Karlar	498.945	536.413
Ticari Alacaklardan Vade Farkı Geliri	18.180	587.221
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(42.062.711)	(50.064.048)
Karşılık Giderleri	(6.710.364)	(3.084.666)
Ticari Alacaklardan/Borçlardan Faiz Gideri	-	(12.490.506)
Önceki Dönem Reeskont İptali	-	(101.648)
Kur Farkı Giderleri	-	(595.499)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(31)	-
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(35.291.690)	(33.620.588)
Diğer Giderler	(60.626)	(171.141)
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelir/Giderler(Net)	(34.319.245)	(45.034.918)

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.422	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Karı	7.422	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(3.340)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Zararı	-	(3.340)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler(Net)	7.422	(3.340)

31 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Finansman Gelirler	79.265.526	130.699.373
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gelirleri	32.909.174	27.850.159
Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Gelirleri	46.356.352	102.849.214
Finansman Giderler (-)	(103.279.621)	(120.123.110)
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Giderleri	(100.968.288)	(118.463.636)
Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Giderleri	(2.224.368)	(1.548.980)
Banka Masrafları	(16.045)	(101.579)
Teminat Mektubu Giderleri	(11.688)	(8.915)
Diğer	(59.232)	-
Finansman Gelir/Giderler(Net)	(24.014.095)	10.576.263

32 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

33 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları hesabından hisseleri oranında pay dağıtarak ("bedelsiz paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

Basit pay başına kazanç, aşağıda belirtildiği üzere hissedarlarla ilişkilendirilen net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir:

Grup'un Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dönem Karı / (Zararı)	(71.150.296)	(48.988.343)
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	90.000.000	90.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	(0,7906)	(0,5443)

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

a) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler:

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri ve müdürler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydalardan oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2.124.888	5.524.530
Toplam	2.124.888	5.524.530

34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup'un sermayeyi yönetirken hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltabilir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (kredileri ve finansal kiralama borçlarını içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Toplam Borçlar	902.853.144	779.916.098
Eksi: Hazır değerler	(384.616)	(490.494)
Net Borç	902.468.528	779.425.604
Toplam Özkaynak	153.549.478	225.614.984
Toplam Sermaye	1.056.018.006	1.005.040.588
Net Borç Oranı / Toplam Sermaye	0,8546	0,7755

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları dipnot 2 de açıklanmıştır.

c) Şirket'in Maruz kaldığı riskler

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde yürütülmektedir. Yönetim Kurulu, faiz oranı ve kredi riskleri, türev ve türev olmayan finansal araçların kullanımı ve yatırım kararları gibi alanları kapsayan politikalar ile birlikte Grup'un genel risk yönetimi ilkelerini belirlemiştir.

(d) Kur riski ve yönetimi

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un yabancı para varlıkları yabancı para yükümlülüklerinden 325.761.502 TL daha fazladır (31 Aralık 2016: Grup’un yabancı para varlıkları yabancı para yükümlülüklerinden 195.421.566 TL daha fazladır). Bundan dolayı yabancı para kurlarındaki değişimler Grup’un finansal performansını büyük ölçüde etkilemektedir. Yabancı para riskini azaltmak için sınırlı sayıda araç mevcut olup yönetim yabancı para kur riskini, yabancı para pozisyonunu analiz ederek takip etmektedir.

31 Aralık 2017 itibarıyla ABD Doları TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden hazır değerler, ticari alacaklar, ticari borçlar ve finansal borçlardan oluşan kur farkı zararı/ karı sonucu vergi öncesi kar 26.453.933 TL (31 Aralık 2016: 21.278.281 TL daha yüksek/düşük) daha düşük/yüksek olacaktı.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	26.453.933	(26.453.933)	26.453.933	(26.453.933)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	26.453.933	(26.453.933)	26.453.933	(26.453.933)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.228.427	(1.228.427)	1.228.427	(1.228.427)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.228.427	(1.228.427)	1.228.427	(1.228.427)
GBP'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer'in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM	27.682.360	(27.682.360)	27.682.360	(27.682.360)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	21.278.281	(21.278.281)	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	21.278.281	(21.278.281)	-	-
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.736.123)	1.736.123	-	-
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.736.123)	1.736.123	-	-
GBP'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer'in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM	19.542.157	(19.542.157)	-	-

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Döviz Pozisyonu Tablosu										
	Cari Dönem						Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	18.387.266	10.000	4.063.680	-	-	37.234	10.580	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	676.374.989	179.318.720	600	-	-	573.538.370	162.973.446	600	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	558.752	158.772	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	694.762.255	179.328.720	4.064.280	-	-	574.134.355	163.142.798	600	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.791.640	1.005.233	-	-	-	3.537.618	1.005.233	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	3.791.640	1.005.233	-	-	-	3.537.618	1.005.233	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	698.553.895	180.333.953	4.064.280	-	-	577.671.973	164.148.032	600	-	-	-
10. Ticari Borçlar	10.083.737	2.353.044	10.549	-	-	3.639.699	1.023.120	10.549	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	89.086.960	23.618.590	-	-	-	239.625.123	67.628.504	438.527	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.044.978	1.800.728	-	-	-	19.234.065	1.863.499	3.416.814	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	48.937.904	12.951.091	19.419	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	155.153.578	40.723.452	29.967	-	-	262.498.887	70.515.123	3.865.890	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	266.576.718	69.101.527	1.313.845	-	-	119.751.520	33.169.506	814.414	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	266.576.718	69.101.527	1.313.845	-	-	119.751.520	33.169.506	814.414	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	421.730.296	109.824.979	1.343.813	-	-	382.250.407	103.684.629	4.680.304	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	276.823.598	70.508.974	2.720.467	-	-	195.421.566	60.463.402	(4.679.704)	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	325.761.502	83.460.065	2.739.886	-	-	195.421.566	60.463.402	(4.679.704)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı pasiflerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu, faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülükleri analiz ederek takip edilmektedir.

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grup’un aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi Riski Yönetimi

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve satışlardan tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Para Birimi-Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARI İLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2017	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	370.713	676.364.948	421.341	10-11	363.256	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	370.713	676.364.948	421.341	10-11	363.256	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-			
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.345.898	-	985.680	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(14.345.898)	-	(985.680)	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

31.12.2016	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	6.123	1.342.405	594.681.687	1.292.924	10-11	468.485	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.123	1.342.405	594.681.687	1.292.924	10-11	468.485	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.957.578	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(13.957.578)	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(h) Likidite risk yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017

	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	720.615.063	777.409.374	392.916.364	29.033.826	353.004.210	2.454.974
<i>Finansal borçlar</i>	571.194.028	627.988.339	243.495.329	29.033.826	353.004.210	2.454.974
<i>Ticari Borçlar</i>						
-İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	101.685.066	101.685.066	101.685.066	-	-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5.035.824	5.035.824	5.035.824	-	-	-
<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler (Vadesi geçmiş Taksitlendirilmiş borçlar hariç)</i>	42.700.145	42.700.145	42.700.145	-	-	-

31 Aralık 2016

	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	600.883.413	625.528.065	382.812.808	69.094.328	173.125.026	495.904
<i>Finansal borçlar</i>	506.401.850	531.046.502	298.307.992	59.117.581	173.125.026	495.904
<i>Ticari Borçlar</i>						
-İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	77.621.801	77.621.801	67.645.054	9.976.747	-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.462.064	3.462.064	3.462.064	-	-	-
<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler (Vadesi geçmiş Taksitlendirilmiş borçlar hariç)</i>	13.397.698	13.397.698	13.397.698	-	-	-

BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal enstrümanların rayiç değeri

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemden, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, rayiç bedel tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, rayiç değeri belirlenebilen finansal enstrümanların rayiç değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacakların makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Makul değeri ile gösterilen ve izleyen dönemde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilen ticari alacakların taşınan değerinin makul değerine yaklaşık olduğu tahmin edilmektedir.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

Parasal yükümlülükler

Parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Makul değeri ile gösterilen ve izleyen dönemde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilen ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerin taşınan değerinin makul değerine yaklaşık olduğu tahmin edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Grup; TFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

Seviye 1 Girdileri: aktif piyasada belirlenmiş fiyat ; Seviye 2 Girdileri: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri; Seviye 3 Girdileri: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri. Yukarıdaki kategorilere göre finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	27.314.275	27.314.275
Maddi Duran Varlıklar	-	-	318.308.355	318.308.355
	-	-	345.622.630	345.622.630

31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	27.314.275	27.314.275
Maddi Duran Varlıklar	-	-	349.135.980	349.135.980
	-	-	376.450.255	376.450.255

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup TRSBİSEA1611 numaralı tahvilin için 15.03.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 15 Mart 2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 14.06.2018 tarihli ödeme ile birleştirilerek yapılacağı açıklaması yapmış olup, Bu açıklama 19.03.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir. 13.06.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 14.06.2018 tarihinde yapılması gereken 10.000.000 TL tutarındaki anapara ve 5.326.656 TL tutarındaki faiz ödemesinin (Ödenmeyen kupon ve gecikme faizleri dahil edilmiştir) bakiye 20.000.000 TL anapara ile birlikte daha sonra duyurulacak olan yeni ödeme planına uygun olarak ve yeni dönem baz alınacak kupon faizi üzerinden güncellenerek ertelenmesi zaruriyeti doğmuştur, konuya ilişkin detaylı bilgilendirme ve yeniden yapılandırma planı kısa süre içerisinde yatırımcılarımızla paylaşılacaktır açıklaması yapmış olup, Bu açıklama 18.06.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir.

Grup TRSBİSEK1817 numaralı tahvilin için 27.02.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 28.02.2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 31.05.2018 tarihli ödeme ile birleştirilerek yapılacağı açıklaması yapmış olup, Bu açıklama 01.03.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir. 28.05.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 28.02.2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 31.05.2018 tarihli ödeme ile hakkında açıklama yapmış olup, bu açıklamada 31.05.2018 tarihinde yapılması gereken "3.000.000 TL" tutarındaki anapara ve "3.272.040,45 TL" tutarındaki faiz ödemesinin (28.02.2017 tarihinde yapılandırılmayan tahvil alacakları da dahil edilmiştir) bakiye 17.000.000 TL anapara ile birlikte daha sonra duyurulacak olan yeni ödeme planına uygun olarak ve yeni dönem baz alınacak kupon faizi üzerinden güncellenerek ertelenmesi zaruriyeti doğmuştur. Enerji santralimizin yeniden faaliyete geçişi ve mevcut tahvillerin yeniden yapılandırılması ve yeni ödeme Planına ilişkin detaylar daha sonra duyurulağı açıklamasında bulunmuştur. Bu açıklama 05.06..2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir.

Grup TRSBİSEK1817 numaralı tahvilin için 27.02.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 28.02.2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 31.05.2018 tarihli ödeme ile birleştirilerek yapılacağı açıklaması yapmış olup, Bu açıklama 01.03.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir. 28.05.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla 28.02.2018 tarihinde yapılması gereken kısmi anapara ve kupon ödemesi aynı faiz oranı ile gecikme faizi dahil 31.05.2018 tarihli ödeme ile hakkında açıklama yapmış olup, bu açıklamada 31.05.2018 tarihinde yapılması gereken "3.000.000 TL" tutarındaki anapara ve "3.272.040,45 TL" tutarındaki faiz ödemesinin (28.02.2017 tarihinde yapılandırılmayan tahvil alacakları da dahil edilmiştir) bakiye 17.000.000 TL anapara ile birlikte daha sonra duyurulacak olan yeni ödeme planına uygun olarak ve yeni dönem baz alınacak kupon faizi üzerinden güncellenerek ertelenmesi zaruriyeti doğmuştur. Enerji santralimizin yeniden faaliyete geçişi ve mevcut tahvillerin yeniden yapılandırılması ve yeni ödeme Planına ilişkin detaylar daha sonra duyurulağı açıklamasında bulunmuştur. Bu açıklama 05.06..2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin kotasyon yönergesi nin 29/1 (e) bendi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir.

Şirketin Vergi Dairesine olan birikmiş vergi ve SGK, BTV borçları 7143 sayılı yasa kapsamında yeniden yapılandırılma müracaatı yapılmıştır.