

PALMET ENERJİ A. Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU



is a full member of
PCAOB[®]
Public Company Accounting Oversight Board

**PALMET ENERJİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Palmet Enerji A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Palmet Enerji A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının (Topluluk) 31 Aralık 2018 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 denetlemiş bulunuyoruz.

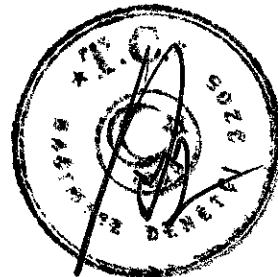
Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Topluluğun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.





is a full member of

PCAOB[®]

Public Company Accounting Oversight Board

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Gelir Tahakkukları Dipnot 7'de (okuma farkı gelir tahakkuku) açıklandığı üzere Grup içinde çalışılan dönemde ortaya çıkmış olmakla birlikte üçüncü kişilerden tahsili ya da bunların adına borç kaydı gelecek hesap döneminde yapılacak gelirler için tahakkuk yapmaktadır. Gelir tahakkukları okuma ve tarife farklarından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelir tahakkukları tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Okuma farkı gelir tahakkuku; Grup'un doğal gaz alımları aylık periyotlarda olup ay sonlarında o aya ilişkin tüketim miktarları toptan satıcılar tarafından şehir giriş sayaçları okunarak Grup'a fatura edilmektedir. Grup satışları ise on binlerce abone sayaçlarının tek tek tüm ay boyunca her gün okunarak faturalandırılmaktadır. Okuma sıklığı (+) (-) 2 gün olmak kaydı ile 30günde birdir. Bu sebeple Grup aylık doğal gaz alım miktarlarından yola çıkarak olması gereken satış tutarlarını tespit edip, faturalandırılabilmiş satış tutarı arasındaki fark için gelir tahakkuku yapmaktadır.	 Yaptığımız denetimde, okuma farkı gelir tahakkuku için Aralık 2018 aya ait doğalgaz alımlarının toptan satıcılar tarafından Grup'a fatura edildiği, Grup'un aylık doğal gaz alım miktarlarından yola çıkarak olması gereken satış tutarlarını tespit edip, faturalandırılabilmiş satış tutarı arasındaki fark için gelir tahakkuku yaptığı, görülmüştür. Diğer yandan söz konusu gelir tahakkuklarına ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler tarafımızca kontrol edilmiştir. Finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.

4) Dikkat Çekilen Hususlar

Görüşümüze şart getirmemekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz;

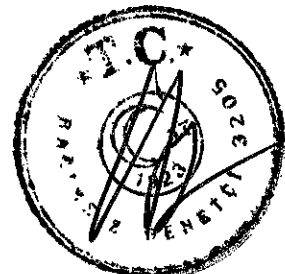
31.12.2018 itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 303.958.028.-TL (31.12.2017: 336.222.487.-TL) tutarında aşmaktadır.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Topluluk 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; Topluluğun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Topluluğu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Topluluğun finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.





is a full member of
PCAOB[®]
Public Company Accounting Oversight Board

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Topluluğun iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Topluluğun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Topluluğun sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklenmektedir. Ancak, istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01.01.-31.12.2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nin 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

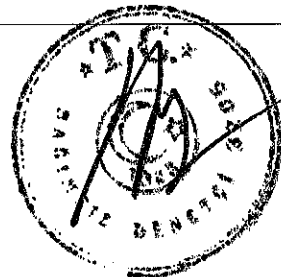
Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hamza Uzun'dur.

İstanbul, 11 / 03 / 2019
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hamza UZUN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Kısıklı Alemdağ Cad. Masaldan İş
Merkezi No: 60-A Kat: 2/7 Büyükçamlıca
Üsküdar-İSTANBUL



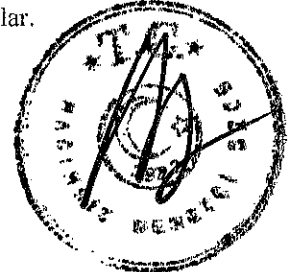
İÇİNDEKİLER		Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		I-III
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU		VI
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-64
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1-2
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	3-23
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	23
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	23
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	24-25
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	26-28
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	29
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	29
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	30
NOT 10	Stoklar	31
NOT 11	Canlı Varlıklar	31
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	32-33
NOT 15	Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	33
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	33
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	34
NOT 18	Şerefiye	34
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	34
NOT 20	Kiralama İşlemleri	35
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	35
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	35
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	35
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	35
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	36-38
NOT 26	Taahhütler	38
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	39-40
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	41
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	41
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	42-43
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	43
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	43
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,	44
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	44
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	45
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	45
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	46
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	46
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	46
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	47-50
NOT 41	Pay Başına Kazanç	50
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	50
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	50
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	50
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	50
NOT 46	Türev Araçlar	50
NOT 47	Finansal Araçlar	51-53
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	54-62
NOT 49	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	62-63
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	64
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	64
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	64
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	64
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	64



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönemi
	Dipnot Referansları	31.12.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	435.196.900	269.427.532
Finansal Yatırımlar	47	0	0
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	28.886.358	46.044
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	256.305.335	126.945.969
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	767.548	889.436
Türev Araçlar	46	0	0
Stoklar	10	3.590.259	176.513
Canlı Varlıklar	11	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	12		
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.720.083	4.558.291
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	4.633	17.852
Diğer Dönen Varlıklar	29	22.234.220	23.341.091
ARA TOPLAM		750.705.336	425.402.728
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		750.705.336	425.402.728
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	412.408	412.408
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	239.153	319.583
Türev Araçlar	46	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	0	0
Maddi Duran Varlıklar	14	1.480.504.070	1.143.743.953
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	72.478.433	74.330.474
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.418.961	3.907.560
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	6.686.691	6.721.250
Diğer Duran Varlıklar	29	8.553.873	12.830.810
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.572.293.589	1.242.266.038
TOPLAM VARLIKLAR		2.322.998.925	1.667.668.766

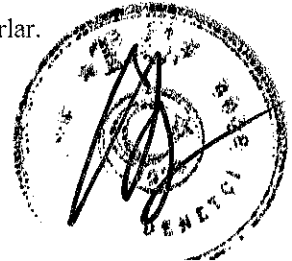
Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönemi
	Dipnot Referansları	31.12.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	6	203.068.356	177.891.196
İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar	47	183.940.127	186.519.775
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	57.975.092	44.983.812
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	233.103.911	310.584.248
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	366.470.008	31.377.320
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	1.447.882	1.363.803
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	92	92
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	404.302	115.113
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	2.317.020	1.222.313
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	1.249.578	1.361.739
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	937.854	983.554
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	5.206.768	5.222.250
ARA TOPLAM		1.056.120.990	761.625.215
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.056.120.990	761.625.215
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	321.766.690	193.131.789
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	142.487.757	124.547.303
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	2.003.937	3.130.684
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	182.577.238	131.535.745
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		648.835.622	452.345.521
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.704.956.612	1.213.970.736

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönemi
	Dipnot Referansları	31.12.2018	31.12.2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		540.997.001	403.911.941
Ödenmiş Sermaye	30	106.250.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	0	0
Diğer Sermaye Yedekleri		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	513.693.464	358.437.647
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(258.289)	269.777
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları	30	0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	23.090.800	32.467.460
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(77.886.283)	(70.684.151)
Net Dönem Karı/Zararı	41	(23.892.691)	8.421.208
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	77.045.312	49.786.089
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		618.042.313	453.698.030
TOPLAM KAYNAKLAR		2.322.998.925	1.667.668.766

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



PALMET ENERJİ A.Ş.

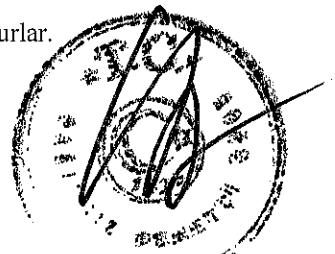
01.01.-31.12.2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Heslat	31	1.242.618.494	1.193.535.962
Satışların Maliyeti (-)	31	(1.137.542.219)	(1.039.992.952)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		105.076.275	153.543.010
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	31	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		105.076.275	153.543.010
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(14.317.244)	(23.054.579)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(6.883.195)	(47.696.129)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	7.682.236	28.102.860
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(6.947.196)	(8.417.676)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		84.610.876	102.477.486
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	19.352.070	360.669
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(119)	(8.697.620)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		103.962.827	94.140.535
Finansman Gelirleri	37	36.376.052	19.219.253
Finansman Giderleri (-)	37	(152.848.141)	(72.481.204)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(12.509.262)	40.878.584
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(8.450.739)	(27.321.200)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(5.320.747)	(4.350.921)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(3.129.992)	(22.970.279)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(20.960.001)	13.557.384
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(20.960.001)	13.557.384
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	2.932.690	5.136.176
Ana Ortaklık Payları	41	(23.892.691)	8.421.208
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	(0,3145)	0,1123
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0	0
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0	0
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
DÖNEM KARI/ZARARI		(20.960.001)	13.557.384
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		154.727.750	65.134.952
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)	38	0	0
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	38	199.045.919	83.655.679
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	38	0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	38	0	0
Kredi Riskindeki Değişikliğe Bağlı Olarak Finansal Yükümlülüğün Gerçeğe Uygun Değerinde Meydana Gelen Değişiklikler	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar	38	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(677.008)	(149.331)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	(43.641.161)	(18.371.396)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	38	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	(43.641.161)	(18.371.396)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	38	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)	38	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma İşlemindeki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0
Özkaynaklardan Çıkarılan ve Edinimi veya Yüklendiği Finansal Riskten Korunma Gerçekleşme Olasılığı Yüksek Tahmini İşlemin Konusu Olmayan Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) Defter Değerine Eklene Vergi Öncesi Tutar	38	0	0
Yurisdiktsizlik İletme ile İlgili Net Yatırım Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0
Yurisdiktsizlik İletme ile İlgili Net Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Yurisdiktsizlik İletme ile İlgili Net Yatırım Riskinden Korunmadaki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0
Yurisdiktsizlik İletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)	38	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kazançlar (Kayıplar)	38	0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	38	0	0
Dönem Vergi Gideri/Geliri	38	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		154.727.750	65.134.952
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		133.767.749	78.692.336
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		18.195.512	12.574.996
Ana Ortaklık Payları		115.572.237	66.117.340

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



PALMET ENERJİ A.Ş.
01.01.-31.12.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİ

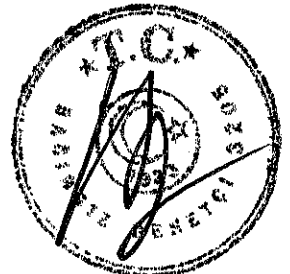
[illegible]

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturlar.

PALMET ENERJİ A.Ş.
01.01.-31.12.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş Cari Dönem	Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		145,677,486	198,424,870
Dönem Karı (Zararı)		(20,960,001)	13,557,384
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	(20,960,001)	13,557,384
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(133,561,349)	(90,478,689)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	36	28,906,954	22,784,766
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(10,555)	(279,885)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(191,833)	(279,885)
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	37	181,278	0
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		46,312	260,226
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	(20,149)	1,335,033
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(45,700)	(1,379,360)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	112,161	304,553
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	40	51,076,052	43,439,804
Nakit Dışı Kalemeye İlişkin Diğer Düzeltmeler		(213,580,112)	(156,683,600)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		300,198,836	275,346,175
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(158,007,847)	22,774,995
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(28,840,314)	7,224,311
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(129,167,533)	15,550,684
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		202,318	(172,644)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	202,318	(172,644)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	(3,413,746)	21,710,082
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		257,612,351	165,226,889
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(77,480,337)	290,268,451
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	335,092,688	(125,041,562)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(1,246,841)	1,003,457
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		18,229,643	13,568,775
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	18,229,643	13,568,775
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		186,822,958	51,234,621
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	6,689,448	(6,369,514)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	180,133,510	57,604,135
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(150,203,364)	(53,947,399)
Bağı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	0	0
Başka İşletmelerin Borçlanma veya Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(442,004)	2,847,065
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	(442,004)	2,847,065
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(149,792,915)	(56,794,464)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(149,792,915)	(56,794,464)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	0	0
Alınan Temettüller	35	31,555	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		170,473,693	(137,511,016)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		169,830,200	118,989,012
Kredilerden Elde Edilen Nakit	47	39,830,200	118,989,012
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	47	130,000,000	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5,399,441)	(256,273,678)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	(5,399,441)	(256,273,678)
Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	20	(207,066)	(226,350)
Ödenen Temettüller	54	0	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		6,250,000	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		165,947,815	6,966,455
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	44	0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		165,947,815	6,966,455
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	269,183,093	262,216,636
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		435,130,908	269,183,091

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Palmet Enerji A.Ş. (“Şirket” veya “Palmet Enerji”) 1984 yılında kurulmuş olup, Palmet Grup şirketlerinin doğal gaz ve elektrik enerjisi sektörlerindeki faaliyetlerine ilişkin finans, muhasebe, bütçe, iç denetim, insan kaynakları ve kurumsal iletişim konularında hizmet vermek ve organize etmek üzere kurulmuştur.

Şirketin tescilli adresi, Bulgurlu Cad. No:60 Küçükçamlica, Üsküdar / İstanbul, Türkiye’dir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen toplam personel sayısı 185 kişidir. (31.12.2017: 229 kişi).

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının unvanları, faaliyet konuları ve iş merkezleri aşağıda açıklanmıştır.

Konsolidasyona dahil edilen kuruluş	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Doğalgaz	İstanbul-Türkiye
Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş.	Doğalgaz	İstanbul-Türkiye
Palmet- Manitoba International Mühendislik ve Müteahhitlik Ticaret A.Ş.	Hizmet	İstanbul-Türkiye
Palmet Gaz Grup A.Ş.	Doğalgaz	İstanbul-Türkiye
Delta Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	Elektrik	İstanbul-Türkiye
Ales Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Elektrik	İstanbul-Türkiye
Gasline Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	Doğalgaz	İstanbul-Türkiye
Eriç Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	Elektrik	İstanbul-Türkiye
Palport Elektrik Ticaret A.Ş.	Elektrik	İstanbul-Türkiye
Palmet Elektrik Grup A.Ş.	Elektrik	İstanbul-Türkiye
Delta Ales Palport Elektrik Ticaret İş Ortaklığı	Elektrik	İstanbul-Türkiye

Şirketin bağlı ortaklıklarındaki pay oranları aşağıda açıklanmıştır.

Konsolidasyona dahil edilen kuruluş	31.12.2018			31.12.2017		
	Doğrudan Oy Hakkı	Dolaylı Oy Hakkı	Toplam Oy Hakkı	Doğrudan Oy Hakkı	Dolaylı Oy Hakkı	Toplam Oy Hakkı
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	88,11	88,11	--	88,11	88,11
Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş.	--	88,11	88,11	--	88,11	88,11
Palmet- Manitoba International Mühendislik ve Müteahhitlik Ticaret A.Ş.	--	86,67	86,67	--	86,67	86,67
Palmet Gaz Grup A.Ş.	99,00	--	99,00	99,00	--	99,00
Delta Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	99,94	--	99,94	99,94	--	99,94
Ales Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	0,10	98,70	98,80	0,10	98,70	98,80
Gasline Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	--	98,88	98,88	--	98,88	98,88
Eriç Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	99,78	--	99,78	99,78	--	99,78
Palport Elektrik Ticaret A.Ş.	99,50	--	99,50	99,50	--	99,50
Palmet Elektrik Grup A.Ş.	99,00	--	99,00	99,00	--	99,00
Delta Ales Palport Elektrik Ticaret İş Ortaklığı	--	70,90	70,90	--	70,90	70,90



NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş. “Palgaz” Kocaeli’nin Gebze, Darıca, Dilovası ve Çayırova ilçelerinde doğalgaz dağıtım şebekelerini kurmak ve mevcut tesisleri devralarak doğalgaz dağıtımını gerçekleştirmek üzere 05.02.2003 tarihinde kurulmuş olup, faaliyetlerini EPDK’ dan alınan 30 yıl süreli 10 Şubat 2004 tarih ve DAG/298-27/042 sayılı üretim lisansına bağlı olarak yürütmektedir.

Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş. - “Palen” Erzurum ili ve ilçesi Ilıca’da doğalgaz dağıtım şebekelerini kurmak ve mevcut tesisleri devralarak doğalgaz dağıtımını gerçekleştirmek üzere 11.03.2003 tarihinde kurulmuş olup, faaliyetlerini EPDK’ dan alınan 30 yıl süreli 06 Şubat 2004 tarih ve DAG/295-9/039 sayılı üretim lisansına bağlı olarak yürütmektedir.

Palmet- Manitoba Hydro International Mühendislik ve Müteahhitlik Ticaret A.Ş. - “Palmet-Manitoba” Palgaz, Palen ve Gazport şirketlerine mühendislik hizmeti sağlamaktadır.

Gasline Doğalgaz Toptan Satış A.Ş. - “Gasline” Gasline, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (“EPDK”)’nun 08 Aralık 2011 ve 3528-2 sayılı kararı ile EPDK’ dan alınan 30 yıl süreli 08 Aralık 2011 tarih ve DTS/3528-2/263 sayılı satış lisansına sahiptir.

Palmet Gaz Grup A.Ş. - “Palmet Gaz Grup” 08.12.2015 tarihinde kurulmuş olup önceki ismi “Palmet Elektrik A.Ş.”dir. Şirketin faaliyet konusu, kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim işlerini yürütmek.

Delta Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. – “Delta” Lüleburgaz Büyük Karıştırın mevkiinde kurulu 60MW gücünde bir Doğal Gaz Yakımlı Kombine Devirli Elektrik Santralidir. 13 Mart 2008 tarihinde EPDK tarafından verilmiş olan 49 yıllık lisans ile 2009 yılının ikinci yarısında elektrik üretimine başlamıştır. Ağustos 2011 de lisansı 185MW olarak tadil edilmiş olup, şirket yatırım planlaması yapmıştır.

Ales Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd Şti – “Ales” Grup’un Türkiye’de inşası yapılacak olan 64 MW’lık kombine çevrim santrali için kurulmuştur. Ales, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (“EPDK”)’nun 26 Ocak 2011 ve 3053-6 sayılı kararı ile EPDK’ dan alınan 49 yıl süreli 26 Ocak 2011 tarih ve EÜ/3053-6/1800 sayılı üretim lisansına sahiptir.

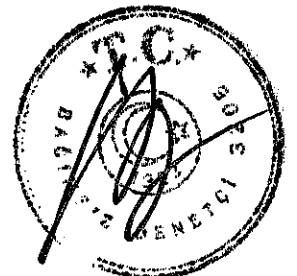
Ales, 2014 yılının Mayıs ayından itibaren elektrik üretimine başlamıştır.

Eriç Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. – “Eriç” Eriç Barajı ve Hes Projesi Fırat Nehri’nin Karasu Kolu üzerinde Bağlıca) Köyü’nün 500 m güney doğusunda yer alacak olan Baraj ve Hidro Elektrik Santrali inşa edilmesi amacıyla kurulmuş bir şirkettir. EPDK tarafından 3 Ağustos 2010 tarihinde 49 yıllık enerji üretim lisansı verilmiştir. 170MW olarak alınan lisans iki yıl boyunca yapılan proje geliştirmeleri ile Kasım 2012 de 282.53MW olarak güncellenmiş olup henüz inşaat başlamamıştır.

Palport Elektrik Ticaret A.Ş.- “Palport” EPDK’ dan 12.07.2010 tarihinde başlamak üzere 10 yıl süre ile alınan lisans ile elektrik dağıtım faaliyeti yürütmektedir.

Palmet Elektrik Grup A.Ş. - “Palmet Elektrik Grup” Yapırlığı olan elektrik üretim projelerine yatırım yapmak üzere kurulmuştur ve hali hazırda araştırma geliştirme faaliyetleri ile uğraşmakta ve Hidro, Rüzgâr, Jeotermal Güç Üretimi ve Termal-Kaynaklı Elektrik Üretimi için fizibilite çalışmalarını yürütmektedir.

Delta Ales Palport Elektrik Ticaret İş Ortaklığı – “DAP” İstanbul İSKİ kurumuna ikili anlaşma ile 2016 yılında elektrik satışı yapılması amacı ile kurulmuş bir şirkettir. Sözleşme bitiminde kapanacaktır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/IFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 11.03.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

2.2) İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Grup'un TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

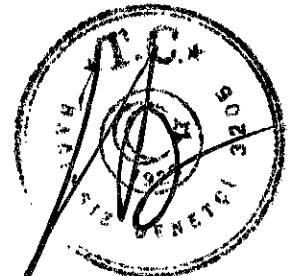
TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren yıla ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9, finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanı sıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Not 1’deki Grup tarafından idare edilen bağlı ortaklıkların finansal tablolarını kapsamaktadır.

Grup’un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup’a ait olması nedeniyle “tam konsolidasyon metodu” ile konsolide edilmiştir.

Uygulanan konsolidasyon esasları aşağıdaki gibidir:

- (i) Bağlı ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tek tek ve her kalem bazında konsolide edilmiş ve Ana Ortaklık’ın sahip olduğu yatırımın taşınan net defter değeri ilgili özkaynak kalemleriyle elimine edilmiştir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyelerin etkileri ile bu işlemlerle ilgili olarak bilançolarda kalan kar marjları elimine edilmiştir.
- (ii) Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirket kontrollerinin Ana Ortaklık’a geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- (iii) Net varlıklardaki ve bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

Özkaynak Yöntemiyle Konsolidasyon:

Şirket’in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrol gücüne sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulur.

Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Şirket’in özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tuttuğu iştirakleri bulunmamaktadır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1) Hasılat

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik fayda sağlanması muhtemel olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Gelirin hesaplara yansıtılması için aşağıdaki kriterlerin karşılanması gerekmektedir.

Mal satışları

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

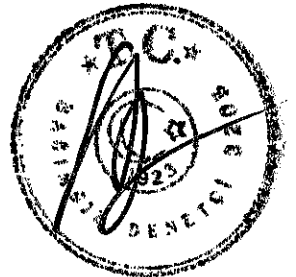
Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışları vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır (Dipnot 31).

Faiz

Faiz geliri; tahsilat şüpheli olmadıkça, efektif faiz oranı dikkate alınarak, faiz tahakkuk ettikçe kayıtlara alınır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.2) Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

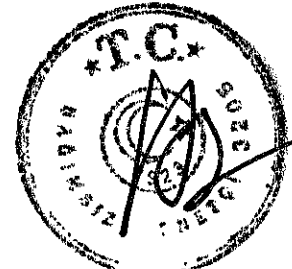
Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir (Dipnot 10).

2.6.3) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 6).

2.6.4) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler. 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.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6.5) Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmaz.

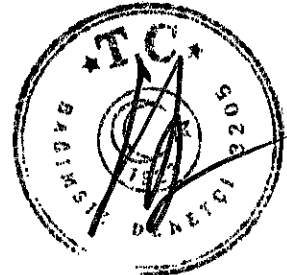
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Doğalgaz dağıtım ağı	50
Binalar	40 – 50
Özel maliyetler	3 - 5
Makine ve cihazlar	20
Mobilya ve demirbaşlar	3 - 15
Taşıtlar	5

Şirket Yönetimi “fabrika binası, doğalgaz dağıtım ağı, makine, tesis ve cihazları” bağımsız bir gayrimenkul değerleme şirketine değerlemeye tabi tutturmuş ve ilişikteki finansal tablolarda değerleme şirketi tarafından belirlenen piyasa değeri (gerçeğe uygun değer) üzerinden hesaplanan yeniden değerlendirilmiş tutarları ile gösterilmiştir.

Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılmalıdır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlığın tekrar yeniden değerlendirilmesi gerekir. Bazı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerleri önemli değişiklikler göstermesi nedeni ile yıllık olarak yeniden değerlendirilmeyi gerektirir. Gerçeğe uygun değerlerinde önemli değişiklikler olmayan maddi duran varlık kalemleri için bu sıklıkta yeniden değerlendirme yapılmasına gerek yoktur. Bu kalemler için sadece üç veya beş yılda bir yeniden değerlendirme yapılması gerekli olabilir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış doğrudan özkaynak hesap grubunda Duran Varlık Değer Artış Fonu adı altında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerlendirme değeri artışı, aynı varlığın daha önce gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değeri azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme değeri artışı oluşturulmuşsa, bu azalış önceki yeniden değerlendirme farkını tersine çevirdiği ölçüde özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değeri artışı hesabından düşülür. Bir maddi duran varlık kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değeri artışı, ilgili varlık 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 değeri artışından geçmiş yıl kârlarına aktarım kâr veya zarar üzerinden yapılamaz.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

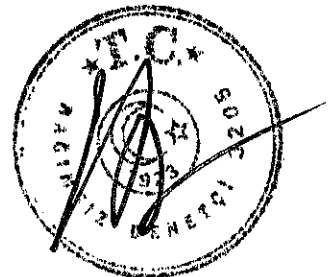
Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 35).

2.6.6) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.7) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 40) dışında kalan her bir finansal 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 hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplandırılır. Kullanıma hazır 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 satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

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

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Grup'un sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.8) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

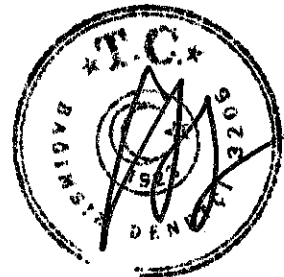
Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket’te “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerın güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerın tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

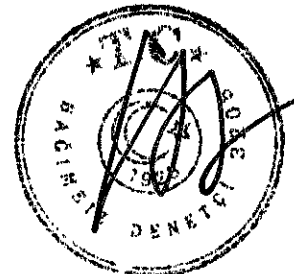
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, makul değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir (Dipnot 7).

Finansal yükümlülükler

Şirket'in 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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

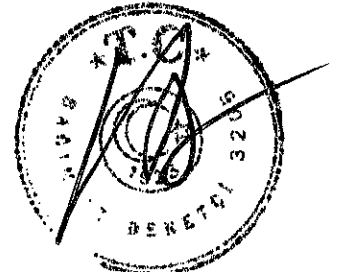
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 7).



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.9) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günlük döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.6.10) Hisse başına kazanç

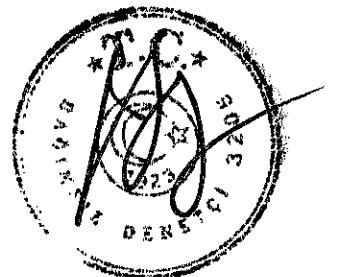
Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6.11) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

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 alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 25). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.12) Kiralama işlemleri

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur. Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.6.13) Çalışanlara sağlanan faydalar

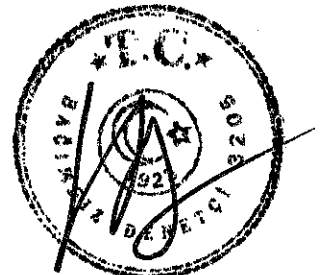
Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 27).

2.6.14) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 37).

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 47).

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.15) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 40). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 40).

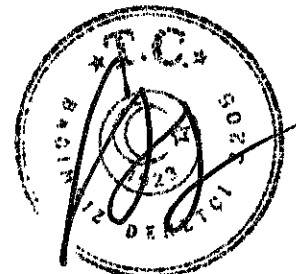
Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır (Dipnot 40).

2.6.16) Netleştirme/ mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6.17) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Devlettten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.18) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 50).

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.19) Nakit akım tablosu

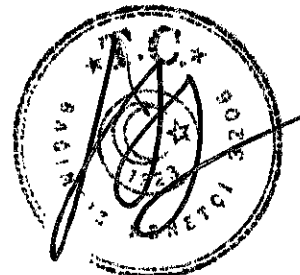
Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.6.20) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

2.6.21) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır. Şirket'in faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır:

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

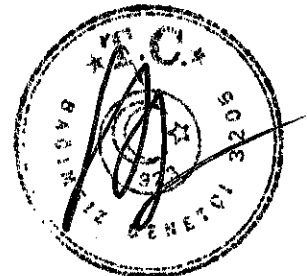
KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla 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'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçları'nı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 01.01.2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu Standart'ın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reastürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reastürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri; stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri; işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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



NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Gruplar için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki Gruplar için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanı tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

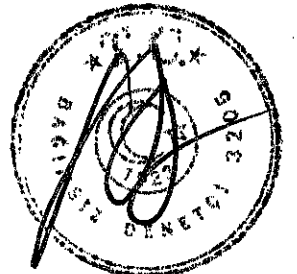
TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece Grubun özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedikleri ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedikçe;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

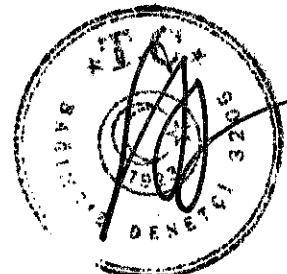
TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar ve yorumlar UMSK tarafından yayınlanmış ve cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Ancak bu yeni standart ve yorumlar henüz KGK tarafından yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Gruplar için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki Gruplar için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

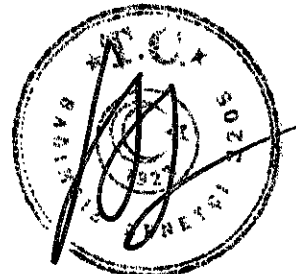
Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlanmıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 01.01.2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3’teki değişiklikler bir Grup’un müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir Grup’un müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun Grup’un genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı Şirketlerin bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)

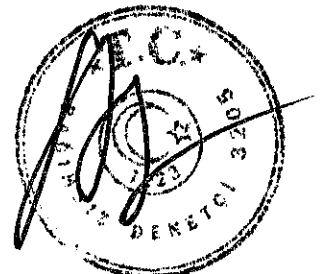


**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	01.01.-31.12.2018				
	Doğalgaz	Elektrik	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	1.192.009.434	88.417.132	52.563.509	(90.371.582)	1.242.618.494
Satışların Maliyeti (-)	(1.075.736.020)	(90.995.842)	(25.393.445)	54.583.088	(1.137.542.219)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	116.273.415	(2.578.710)	27.170.064	(35.788.494)	105.076.275
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	0	0	0	0	0
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)	0	0	0	0	0
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)	0	0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	0	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR	116.273.415	(2.578.710)	27.170.064	(35.788.494)	105.076.275
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.119.616)	(2.701.504)	(62.075)	0	(6.883.195)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.284.469)	(10.758.773)	(15.699.782)	36.425.779	(14.317.245)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	4.852.458	832.189	2.716.989	(719.400)	7.682.236
Diğer faaliyet giderleri (-)	(4.954.778)	(1.514.661)	(477.757)	0	(6.947.196)
FAALİYET KARI/ZARARI	87.767.010	(16.721.458)	13.647.438	(82.115)	84.610.875
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	242.878	31.555	19.300.367	(222.729)	19.352.070
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	(119)	(0)	0	(119)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	0	0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	23.209.902	2.851.671	12.228.424	(1.913.946)	36.376.052
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	(66.499.587)	(61.589.665)	(27.147.728)	2.388.839	(152.848.141)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	44.720.203	(75.428.016)	18.028.501	170.049	(12.509.262)

	01.01.-31.12.2017				
	Doğalgaz	Elektrik	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	1.263.072.735	138.402.667	69.880.139	(277.819.580)	1.193.535.962
Satışların Maliyeti (-)	(1.120.397.403)	(127.222.104)	(44.127.663)	251.754.217	(1.039.992.952)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	142.675.332	11.180.563	25.752.476	(26.065.363)	153.543.009
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler	0	0	0	0	0
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)	0	0	0	0	0
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)	0	0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	0	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR	142.675.332	11.180.563	25.752.476	(26.065.363)	153.543.009
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(38.432.887)	(9.231.103)	(32.139)	0	(47.696.129)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(26.143.754)	(9.077.238)	(14.167.543)	26.333.958	(23.054.579)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	21.083.317	3.862.479	3.157.064	0	28.102.860
Diğer faaliyet giderleri (-)	(5.736.267)	(1.259.788)	(1.148.700)	(272.921)	(8.417.676)
FAALİYET KARI/ZARARI	93.445.741	(4.525.087)	13.561.159	(4.326)	102.477.487
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	213.884	35.123	266.764	(155.102)	360.669
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(11.828)	0	0	(8.685.792)	(8.697.620)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	0	0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	5.911.437	2.296.247	12.610.197	(1.598.627)	19.219.253
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	(40.645.143)	(12.620.832)	(20.896.066)	1.680.836	(72.481.204)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	58.914.091	(14.814.549)	5.542.053	(8.763.011)	40.878.584



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Varlıklar:

	31.12.2018	31.12.2017
Doğalgaz	1.752.639.086	1.227.224.705
Elektrik	661.790.127	563.280.401
Diğer	494.059.947	489.115.584
Eliminasyon	(585.490.235)	(611.951.925)
Toplam:	2.322.998.925	1.667.668.766

Yükümlülükler:

	31.12.2018	31.12.2017
Doğalgaz	1.139.682.723	768.365.306
Elektrik	452.846.293	332.466.775
Diğer	339.710.933	357.465.072
Eliminasyon	(227.283.337)	(244.326.417)
Toplam:	1.704.956.612	1.213.970.736

Özkaynaklar:

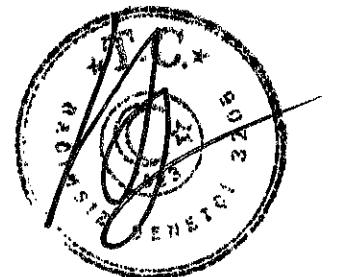
	31.12.2018	31.12.2017
Doğalgaz	612.956.363	458.859.399
Elektrik	131.898.522	181.027.538
Diğer	154.349.014	131.650.512
Eliminasyon	(358.206.898)	(367.625.508)
Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı	540.997.001	403.911.942
Azınlık Payı	77.045.312	49.786.089
Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı	618.042.313	453.698.030

Maddi Varlık Alımları:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Doğalgaz	143.938.512	42.397.526
Elektrik	5.378.577	12.486.092
Diğer	288.377	79.678
Eliminasyon	0	0
Toplam:	149.605.465	54.963.296

Amortisman ve İtfa Payı Giderleri:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Doğalgaz	(1.333.955)	(7.382.243)
Elektrik	(26.715.347)	(1.439.013)
Diğer	(857.653)	(434.999)
Eliminasyon	0	0
Toplam:	(28.906.954)	(9.256.255)



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari Alacaklar	29.103.725	46.533
Kazanılmamış Finansman Gelirleri (-)	(217.367)	(489)
Toplam	28.886.358	46.044

İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	237.191.564	315.668.760
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(4.087.653)	(5.084.512)
Toplam	233.103.911	310.584.248

İlişkili Kuruluşlara Finansal Borçlar

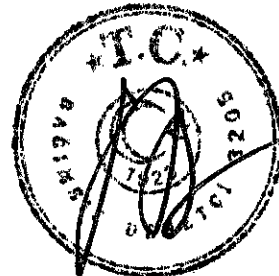
	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Borçlar	203.068.356	177.891.196
Toplam	203.068.356	177.891.196

İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
Diğer Alacaklar	0	0
Toplam	0	0

İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Diğer Borçlar	92	92
Toplam	92	92



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis Endüstri Anonim Şirketi	0	236
Gazport Doğalgaz Toptan Satış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	29.030.424	0
Vires Elektrik Ür.Ve Tic.A.Ş.	73.301	39.375
Diğer	0	6.922
Kazanılmamış finansman gelirleri (-)	(217.367)	(489)
Toplam	28.886.358	46.044

İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis Endüstri Anonim Şirketi	111.476.426	78.733.296
Gazport Doğalgaz Toptan Satış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	125.715.138	236.935.464
Kazanılmamış finansman gelirleri (-)	(4.087.653)	(5.084.512)
Toplam	233.103.911	310.584.248

İlişkili Kuruluşlara Finansal Borçların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

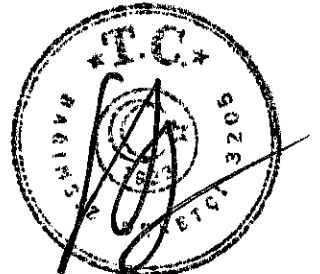
	31.12.2018	31.12.2017
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis Endüstri Anonim Şirketi	203.068.356	177.891.196
Toplam	203.068.356	177.891.196

İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
	0	0
Toplam	0	0

İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Diğer	92	92
Toplam	92	92



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

01.01.-31.12.2018			
	Satışlar	Esas faaliyetlerden diğer gelirler	Diğer
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis A.Ş.	1.533.436	480.000	--
Gazport Doğalgaz Toptan Satış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	182.552	60.000	--
Pal-Tur Turizm Yatırım Anonim Şirketi	--	14.400	--
Diğer	--	14.400	--
Toplam	1.715.988	568.800	--

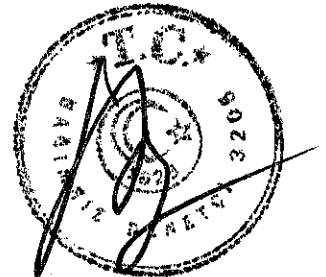
01.01.-31.12.2017			
	Satışlar	Esas faaliyetlerden diğer gelirler	Diğer
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis A.Ş.	13.746.639	480.000	--
Gazport Doğalgaz Toptan Satış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	60.000	--
Pal-Tur Turizm Yatırım Anonim Şirketi	--	14.400	--
Diğer	--	14.400	--
Toplam	13.746.639	568.800	--

İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	01.01.-30.06.2017		01.01.-31.12.2017	
	Alışlar	Diğer	Alışlar	Diğer
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis A.Ş.	63.253.187	--	56.449.986	--
Gazport Doğalgaz Toptan Satış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	39.273.435	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	102.526.622	--	56.449.986	--

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılara sağlanan faydalar:

31.12.2018 tarihi itibarıyla toplam ödenen maaş ve ücretler 1.921.598.-TL'dir (31.12.2017: 2.215.242TL).



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	140.838.493	54.358.025
Alacak senetleri	400.000	0
Gelir tahakkukları	116.935.787	73.946.494
Kazanılmamış finansman gelirleri (-)	(1.107.403)	(173.271)
Diğer Ticari Alacaklar	32	101
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(761.574)	(1.185.380)
Toplam	256.305.335	126.945.969

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(1.185.380)	(1.465.265)
Dönem içindeki artış	(18.770)	(208.756)
Vazgeçilen Alacak	231.973	0
Konusu kalmayan karşılıklar	210.603	488.641
Dönem Sonu	(761.574)	(1.185.380)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

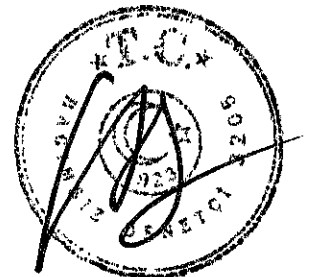
	31.12.2018	31.12.2017
Satıcılar	371.110.669	26.917.266
Borç Senetleri	0	5.000.000
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(4.640.661)	(539.946)
Toplam	366.470.008	31.377.320

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	561.437	792.752
Personelden Alacaklar	13.995	4.641
Diğer Çeşitli Alacaklar	192.172	92.043
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	(56)	0
Şüpheli Diğer Alacaklar	19.448	179.038
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı (-)	(19.448)	(179.038)
Toplam	767.548	889.436

Şüpheli diğer alacak karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(179.038)	(176.981)
Dönem içindeki artış	0	(2.057)
Vazgeçilen Alacak	0	0
Konusu kalmayan karşılıklar	159.590	0
Dönem Sonu	(19.448)	(179.038)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.750	2.750
Diğer Çeşitli Alacaklar	236.403	316.833
Toplam	239.153	319.583

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

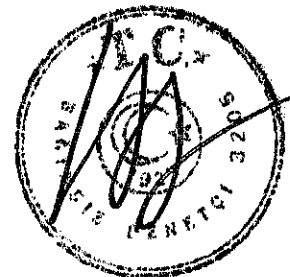
	31.12.2018	31.12.2017
Alınan depozito ve teminatlar	0	5.250
Diğer	404.302	109.863
Toplam	404.302	115.113

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan depozito ve teminatlar (*)	142.487.757	124.547.303
Toplam	142.487.757	124.547.303

(*)- Müşterilerden alınan güvence bedelleri

Grup şirketlerinden Palgaz ve Palen, doğalgaz abonelerinden doğalgaz sözleşmesinin yapıldığı tarihte EPDK tarafından belirlenen kriterlere göre teminat olarak güvence bedeli almaktadır. Doğalgaz abonesinin doğalgaz sözleşmesini iptal etmesi veya doğalgaz kapama işlemlerini tamamlaması halinde alınan güvence bedeli, abone ile yapılan sözleşmedeki hükümlere göre, Mayıs 2003 tarihinden önce sabit m³'ün güncel değerine göre bu tarihten itibaren ise tüketici fiyat endekslerine göre, güncelleştirilerek, aboneye iade edilmektedir.



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – STOKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
İlk Madde ve Malzeme	3.354.108	0
Yarı Mamuller	0	0
Mamuller	0	0
Ticari Mallar	236.151	176.513
Diğer	0	0
Stok Değer Düşüklüğü (-)	0	0
Toplam	3.590.259	176.513

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.12.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.600.196	3.677.615
Verilen Sipariş Avansları	119.887	880.676
Toplam	3.720.083	4.558.291

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

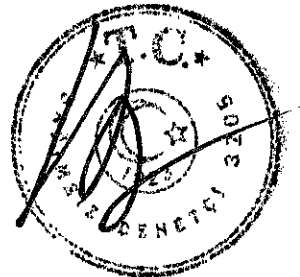
	31.12.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.156.948	3.645.547
Sabit Kıymet Alımı İçin Verilen Avansları	262.013	262.013
Toplam	3.418.961	3.907.560

Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli		
Gelecek Aylara Ait Gelirler	0	0
Toplam	0	0
Uzun Vadeli		
Gelecek Aylara Ait Gelirler	0	0
Toplam	0	0

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).



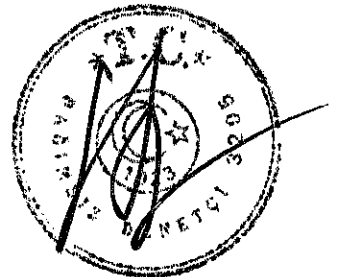
**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değer Artışı	31.12.2018
Maliyet						
Arazi ve Arsalar	2.128.716	0	0	0	0	2.128.716
Doğalgaz dağıtım ağı	760.810.045	145.386.949	0	-3.300.491	143.713.541	1.046.610.045
Binalar	107.604.521	0	0	0	0	107.604.521
Fabrika Binası Makina Tesisler ve Cihazlar	227.829.036	1.141.584	0	535.238	45.573.178	275.079.036
Makina Tesisler ve Cihazlar	520.284	939.876	(9.800)	5.054.101	0	6.504.461
Taşıtlar	3.041.990	850.025	(444.638)	0	0	3.447.377
Demirbaşlar	5.382.450	852.679	(18.666)	182.424	0	6.398.887
Özel maliyetler	1.790.228	5.542	0	0	0	1.795.770
Yapılmakta olan yatırımlar	42.054.608	428.810	0	(2.471.272)	0	40.012.146
Toplam	1.151.161.878	149.605.465	(473.104)	0	189.286.719	1.489.580.959
Birikmiş amortismanlar (-)						
Doğalgaz dağıtım ağı	0	(37.860.037)	0	719.911	37.140.126	0
Binalar	(91.112)	(3.961)	0	0	0	(95.073)
Fabrika Binası Makina Tesisler ve Cihazlar	0	0	0	0	0	0
Makina Tesisler ve Cihazlar	(229.144)	(333.217)	9.800	(719.220)	0	(1.271.781)
Taşıtlar	(1.381.635)	(617.638)	324.742	0	0	(1.674.531)
Demirbaşlar	(3.894.439)	(535.331)	18.666	(691)	0	(4.411.795)
Özel maliyetler	(1.821.594)	(364.012)	561.900	0	0	(1.623.706)
Toplam	(7.417.924)	(39.714.196)	915.108	(0)	37.140.126	(9.076.886)
Net defter değeri	1.143.743.953					1.480.504.073

	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değer Artışı	31.12.2017
Maliyet						
Arazi ve Arsalar	1.970.716	158.000	0	0	0	2.128.716
Doğalgaz dağıtım ağı	582.625.045	0	0	107.219.977	70.965.022	760.810.045
Binalar	107.604.521	0	0	0	0	107.604.521
Fabrika Binası Makina Tesisler ve Cihazlar	209.229.036	8.521.768	0	7.164.223	2.914.009	227.829.036
Makina Tesisler ve Cihazlar	435.292	84.992	0	0	0	520.284
Taşıtlar	2.779.960	784.932	(522.902)	0	0	3.041.990
Demirbaşlar	4.654.955	727.495	0	0	0	5.382.450
Özel maliyetler	1.539.452	250.776	0	0	0	1.790.228
Yapılmakta olan yatırımlar	39.627.145	119.621.601	(2.809.938)	(114.384.201)	0	42.054.608
Toplam	950.466.122	130.149.564	(3.332.840)	0	73.879.032	1.151.161.878
Birikmiş amortismanlar (-)						
Doğalgaz dağıtım ağı	0	(13.872.829)	0	0	13.872.829	0
Binalar	(87.151)	(3.961)	0	0	0	(91.112)
Fabrika Binası Makina Tesisler ve Cihazlar	0	(15.840.530)	0	0	15.840.530	0
Makina Tesisler ve Cihazlar	(160.277)	(68.867)	0	0	0	(229.144)
Taşıtlar	(1.331.098)	(536.312)	485.775	0	0	(1.381.635)
Demirbaşlar	(3.440.036)	(454.403)	0	0	0	(3.894.439)
Özel maliyetler	(1.431.584)	(390.010)	0	0	0	(1.821.594)
Toplam	(6.450.146)	(31.166.913)	485.775	0	29.713.359	(7.417.925)
Net defter değeri	944.015.976					1.143.743.953



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup Şirketlerinden Ales, maddi duran varlıklar hesabında muhasebeleştirilen “Fabrika binaları, makine, tesis ve cihazlar”, 31.12.2018 tarihli SPK ruhsatlı değerleme uzman kuruluşu Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’nin raporuna göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Buna göre de cari dönemde 30.035.959 TL (31.12.2017: 7.132.149TL) ilave bir değerleme fonu yaratılmış olup özkaynaklar altında “Maddi duran varlık yeniden değerleme artış/ azalışları” hesabında muhasebeleştirilmiştir (dipnot, 18.d). Değerleme raporuna göre söz konusu varlığın değeri “İkame Maliyet Yaklaşımı” yöntemine göre 197.000.000 TL (31.12.2017:172.750.000 TL) olarak hesaplanmıştır.

Grup Şirketlerinden Delta, maddi duran varlıklar hesabında muhasebeleştirilen “Fabrika binası, makine, tesis ve cihazlar”, 31.12.2018 tarihli SPK ruhsatlı değerleme uzman kuruluşu Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’nin raporuna göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Buna göre de cari dönemde 32.344.566 TL (31.12.2017: 11.622.390 TL) ilave bir değerleme fonu yaratılmış olup özkaynaklar altında “Maddi duran varlık yeniden değerleme artış/ azalışları” hesabında muhasebeleştirilmiştir (dipnot, 18.d). Bu kuruluşun değerleme raporuna göre söz konusu varlığın değeri “İkame Maliyet Yaklaşımı” yöntemine göre 190.000.000 TL (31.12.2017: 167.000.000 TL) olarak hesaplanmıştır.

Grup Şirketlerinden Palen, maddi duran varlıklar hesabında muhasebeleştirilen “Doğalgaz dağıtım ağı”, 31.12.2018 tarihli SPK ruhsatlı değerleme uzman kuruluşu Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’nin raporuna göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Buna göre de cari dönemde 46.538.721 TL (31.12.2017: 18.608.031TL) ilave bir değerleme fonu yaratılmış olup özkaynaklar altında “Maddi duran varlık yeniden değerleme artış/ azalışları” hesabında muhasebeleştirilmiştir (dipnot, 17.d). Değerleme raporuna göre söz konusu varlığın değeri “İkame Maliyet Yaklaşımı” yöntemine göre 352.300.000 TL (31.12.2017: 245.600.000 TL) olarak hesaplanmıştır.

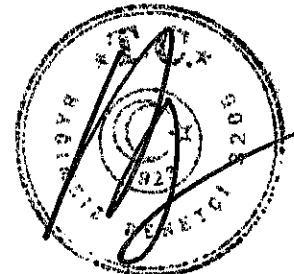
Grup Şirketlerinden Palgaz, maddi duran varlıklar hesabında muhasebeleştirilen “Doğalgaz dağıtım ağı”, 31.12.2018 tarihli SPK ruhsatlı değerleme uzman kuruluşu Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’nin raporuna göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Buna göre de cari dönemde 122.561.700TL (31.12.2017: 66.229.820 TL) ilave bir değerleme fonu yaratılmış olup özkaynaklar altında “Maddi duran varlık yeniden değerleme artış/ azalışları” hesabında muhasebeleştirilmiştir (dipnot, 17.d). Değerleme raporuna göre söz konusu varlığın değeri “İkame Maliyet Yaklaşımı” yöntemine göre 719.300.000 TL (31.12.2017: 540.200.000 TL) olarak hesaplanmıştır.

**NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON
FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR**

Yoktur. (31.12.2017 : Yoktur.)

**NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL
ARAÇLAR**

Yoktur. (31.12.2017 : Yoktur.)



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Maliyet Değeri				
Haklar	3.074.139	187.450	0	3.261.589
Hidroelektrik üretim hakları	83.392.405	0	0	83.392.405
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	0	0	0	0
Toplam	86.466.544	187.450	0	86.653.994
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	(1.632.169)	(335.898)	0	(1.968.067)
Hidroelektrik üretim hakları	(10.503.901)	(1.703.594)	0	(12.207.495)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	0	0	0	0
Toplam	(12.136.070)	(2.039.492)	0	(14.175.562)
Net Değer	74.330.474			72.478.432

Maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

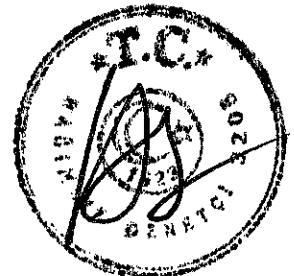
	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet Değeri				
Haklar	2.550.207	523.931	0	3.074.139
Hidroelektrik üretim hakları	83.392.405	0	0	83.392.405
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	0	0	0	0
Toplam	85.942.612	523.931	0	86.466.544
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	(1.324.000)	(308.169)	0	(1.632.169)
Hidroelektrik üretim hakları	(8.800.307)	(1.703.594)	0	(10.503.901)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	0	0	0	0
Toplam	(10.124.307)	(2.011.763)	0	(12.136.070)
Net Değer	75.818.306			74.330.474

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2017 : Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2017 : Yoktur.)



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kısa Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	19.428	225.509
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri(-)	(850)	(18.442)
Toplam	18.578	207.066
Uzun Vadeli		
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	19.428
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri(-)	0	(850)
Toplam	0	18.578

Finansal kiralama borçlarının ödeme planı

	31.12.2018	31.12.2017
Bir yılı geçmeyen	18.578	207.066
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	0	18.578
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	0	0
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	0	0
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	0	0
Beş yılı geçen	0	0
Toplam	18.578	225.644

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

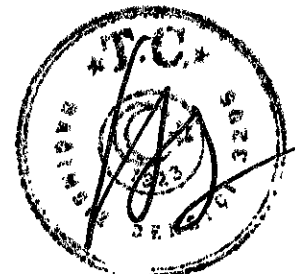
Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).



**31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2018	31.12.2017
Dava Karşılığı	937.854	983.554
Toplam	937.854	983.554

Dava karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	983.555	3.357.159
Dönem içindeki artış	0	30.755
Konsolidasyon Dışı Kalan Şirketteki Karşılık İptali	0	(1.025.000)
Konusu kalmayan karşılıklar	(45.700)	(1.379.360)
Dönem Sonu	937.855	983.555

Hukuksal Durum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Adet	Toplam	Adet	Toplam
Şirket tarafından açılan davalar	14	33.998.454	10	14.102.470
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	1	14.686	2	28.359
Şirket aleyhine açılan davalar	12	2.271.955	15	3.368.578
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	5	277.701	4	51.635

Alınan Teminatlar

	31.12.2018	31.12.2017
Teminat Mektubu (TL)	64.213.809	87.806.773
Teminat Mektubu (EURO)	11.182.374	8.376.578
Teminat Mektubu (USD)	10.288.141	7.885.503
Teminat Senedi (TL)	545.540	1.120.397
Teminat Senedi (EURO)	781.606	662.526
Teminat Senedi (USD)	9.035.007	6.498.561
Teminat Çeki (TL)	211.250	231.250
Teminat Çeki (EURO)	0	0
Teminat Çeki (USD)	263.045	188.595
Toplam	96.520.771	112.770.182

Alınan Kefalet Mektupları

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan Kefalet Mektupları	41.336.084	5.587.851
Toplam	41.336.084	5.587.851



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa	5.320.900	3.809.619
Emtia	474.007	1.951.400
Taşıtlar	1.632.995	3.403.173
Doğalgaz dağıtım ağı	284.088.600	203.682.600
Fabrika Binası, Makina, Tesis ve Cihaz	213.001.699	260.444.792
Makina, Tesis ve Cihaz	1.028.699	1.065.004
Demirbaş	920.000	2.102.834
Binalar	300.000	754.380
Toplam	506.766.900	477.213.801

İpotek

Grup'un bağlı ortaklıklarından Delta maddi duran varlıklarını Export-Import Bank of The United States lehine aşağıdaki gibi ipotek ettirmiştir.

İpotek Tarihi	Cinsi	Tutarı (TL)	Derece	Verilen Kurum
05.02.2009	Arsa	221.709.600	1	Export-Import Bank of The United States
16.10.2012	Arsa	52.788.000	1	Türkiye İş Bankası

Türevler

Yoktur. (31.12.2017: 5.750.000 ABD\$) vadeli döviz işlemi bulunmaktadır.

Verilen Teminatlar

	31.12.2018	31.12.2017
Teminat Mektubu (TL)	38.463.254	40.697.139
Teminat Mektubu (USD)	0	0
Teminat Mektubu (EURO)	56.964.600	0
Teminat Senedi (TL)	18.017.628	0
Teminat Senedi (EURO)	0	0
Teminat Senedi (USD)	0	0
Teminat Çeki (TL)	0	0
Teminat Çeki (EURO)	0	0
Teminat Çeki (USD)	0	0
Toplam	113.445.482	40.697.139



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarılar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kefaletler

	31.12.2018	31.12.2017
Palmet Enerji A.Ş.	0	8.100.000
Palmet Gaz Grup A.Ş.	0	0
Gazport Doğalgaz Toptan Satış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	0	0
Delta Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	11.000.000	14.400.000
Palport Elektrik Ticaret A.Ş.	35.000.000	15.225.775
Ales Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	76.287.340	32.631.400
Eriç Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	13.000.000	10.000.000
Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş.	190.701.947	121.065.892
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	201.758.326	161.071.866
Toplam	527.747.613	362.494.933

Kefalet Mektupları

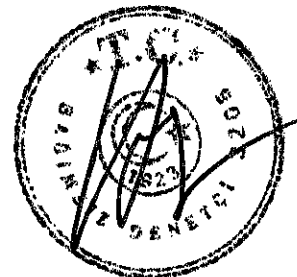
	31.12.2018	31.12.2017
Gazport Doğalgaz Toptan Satış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	0	32.000.000
Toplam	0	32.000.000

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	31.12.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	113.445.482	48.797.139
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	527.747.613	354.394.933
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	0	32.000.000
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	0	32.000.000
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	641.193.094	435.192.072
Şirket'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)	0,00	8,66

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur)



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

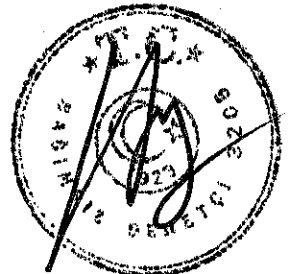
	31.12.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	8.504	82.381
Ödenecek Vergi Borçları	349.388	237.291
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.089.990	1.044.131
Toplam	1.447.882	1.363.803

Kullanılmayan İzin Karşılığı

	31.12.2018	31.12.2017
İzin Karşılığı	1.249.578	1.361.739
Toplam	1.249.578	1.361.739

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	1.361.739	1.057.186
Dönem içindeki artış	75.912	399.656
Konusu kalmayan karşılıklar	(188.073)	(95.103)
Dönem Sonu	1.249.578	1.361.739



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.12.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.003.937	3.130.684
Toplam	2.003.937	3.130.684

T.C. Kanunlarına göre Şirket, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş çalışanına kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

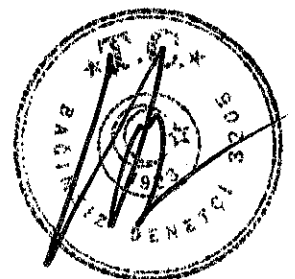
Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2018 tarihi itibarıyla, 6.017,60.-TL (31.12.2017 : 5.001,76.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.12.2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 12,00 (31.12.2017: % 11,92) enflasyon ve % 16,05 (31.12.2017: % 12,44) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,62 (31.12.2017: % 0,46) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak bakiyesi	3.130.684	1.640.468
Dönem içerisindeki artış	5.603	1.287.038
Faiz maliyeti	14.546	77.381
Konusu Kalmayan karşılıklar	(1.844.475)	(29.386)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	697.578	155.184
Toplam	2.003.936	3.130.684



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti ve genel yönetim giderleri toplamıdır.

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Satılan elektrik maliyeti	(63.537.312)	(103.021.987)
Doğalgaz alım maliyetleri	(1.026.991.513)	(901.380.845)
Proje maliyet giderleri	(2.044.096)	(11.743.180)
İlk madde, malzeme ve ticari mal giderleri	0	0
Personel giderleri	(20.610.242)	(17.533.751)
Ofis ve kira giderleri	(1.627.353)	(1.710.094)
Amortisman ve itfa payları	(28.906.954)	(22.799.287)
Dava Karşılığı	0	(30.755)
Dışarıdan alınan hizmet ve danışmanlıklar	(1.652.078)	(1.396.073)
Sigorta giderleri	(1.761.472)	(1.202.800)
Tamir ve bakım giderleri	(690.279)	(619.622)
Ödenen vergiler	(5.152.075)	(3.649.572)
İletim hizmet bedeli	(963.676)	(11.835.829)
İletim kapasite bedeli	(1.050.704)	(11.630.614)
Sistem Kullanım Bedelleri	(2.692.538)	(9.231.103)
Diğer	(1.062.365)	(12.958.148)
Toplam	(1.158.742.658)	(1.110.743.660)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :

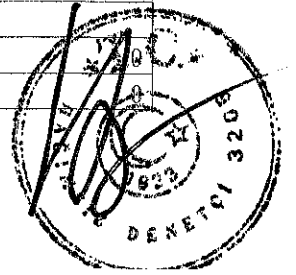
	31.12.2018	31.12.2017
Gelir Tahakkukları	4.276.941	4.276.937
Devreden KDV	17.934.140	19.058.248
İş Avansları	23.139	5.906
Personel Avansları	0	0
Diğer	0	0
Toplam	22.234.220	23.341.091

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar :

	31.12.2018	31.12.2017
Gelir Tahakkukları	8.553.873	12.830.810
Toplam	8.553.873	12.830.810

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.376.867	4.367.923
Alınan Sipariş Avansları	1.504.991	854.327
Vadesi Geçmiş Ertelenmiş Taksit Bağlanmış Vergi Ve Diğer Yük.	324.910	0
Toplam	5.206.768	5.222.250
Uzun Vadeli		
Vadesi Geçmiş Ertelenmiş Taksit Bağlanmış Vergi Ve Diğer Yük.	0	
Toplam	0	



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 125.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 125.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. (31.12.2017: 75.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 75.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018		31.12.2017	
	Sahiplik oranı %	Hisse tutarı	Sahiplik oranı %	Hisse tutarı
Bülent Doğanay Samuray	86,00	107.500.000	88,00	66.000.000
Muzaffer Yücel	1,00	1.250.000	1,00	750.000
Cengizhan Güngör	1,00	1.250.000	1,00	750.000
Pal-Tur AŞ.	3,00	3.750.000	3,00	2.250.000
Palmet Mühendislik AŞ.	9,00	11.250.000	7,00	5.250.000
Toplam	100,00	125.000.000	100,00	75.000.000
Sermaye Taahhütleri (-)		(18.750.000)		0
Toplam		106.250.000		75.000.000

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

	31.12.2018	31.12.2017
Maddi Duran Varlık Yenden Değerlemesi	649.184.370	448.047.059
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(135.490.906)	(89.609.412)
Toplam	513.693.464	358.437.647

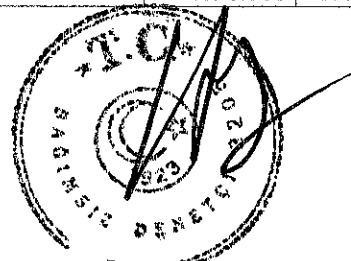
Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.12.2018	31.12.2017
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(343.520)	337.221
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	85.231	(67.444)
Toplam	(258.289)	269.777

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin % 20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık % 10 oranında ayrılır.

	31.12.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	9.574.268	8.739.960
Olağanüstü Yedekler	13.516.532	23.727.500
Toplam	23.090.800	32.467.460



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Birikmiş Karlar /(Zararları) ile Dönem Net Karı Zararı

	31.12.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(77.886.283)	(70.684.151)
Net Dönem Karı/Zararı	(23.892.691)	8.421.208
Toplam	(101.778.974)	(62.262.943)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

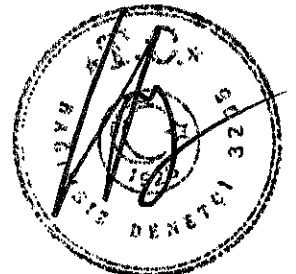
	31.12.2018	31.12.2017
Palmet Gaz Grup A.Ş.	383.989	372.948
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.196.029	32.639.071
Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş.	21.584.859	16.238.403
Palmet- Manitoba International Mühendislik ve Müteahhitlik Ticaret A.Ş.	279.197	228.007
Delta Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	41.913	56.788
Delta Ales Palport Elektrik Ticaret İş Ortaklığı	(365.022)	3.610
Ales Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	(431.684)	(144.254)
Gasline Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	36.047	28.394
Eriç Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	9.163.370	206.955
Palport Elektrik Ticaret A.Ş.	7.948	7.033
Palmet Elektrik Grup A.Ş.	148.667	149.133
Toplam	77.045.312	49.786.089

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Hasılat		
Yurtiçi Satışlar	1.246.836.439	1.190.738.509
Yurtdışı Satışlar	0	0
Diğer Satışlar	0	3.234.594
Satıştan İadeler (-)	(4.217.945)	(437.141)
Satış İskontoları (-)	0	0
Diğer İndirimler (-)	0	0
Toplam	1.242.618.494	1.193.535.962
Satışların Maliyeti		
Satılan Mamüller Maliyeti(-)	(52.578.877)	(127.435.597)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)	(1.051.415.248)	(904.994.640)
Satılan Hizmet Maliyeti(-)	(33.548.094)	(7.562.715)
Diğer Satışların Maliyeti(-)	--	--
Toplam	(1.137.542.219)	(1.039.992.952)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	105.076.275	153.543.009

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(6.883.195)	(47.696.129)
Genel Yönetim Giderleri	(14.317.244)	(23.054.579)
Toplam	(21.200.439)	(70.750.707)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Komisyon Gelirleri	0	0
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.287.686	2.273.346
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	0	1.165.220
Kira Gelirleri	568.800	1.288.200
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.576.013	146.677
Gecikme Gelirleri	2.376.195	2.006.216
Usulsüz Gaz Kullanım Bedeli	174.794	1.991.446
Geçmiş yıla ilişkin gelir tahakkuk hesaplamasının iptal edilmesi	0	12.604.340
Diğer gelirler	698.748	6.627.415
Toplam	7.682.236	28.102.860

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Komisyon Giderleri (-)	0	0
Karşılık Giderleri (-)	0	0
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	0	(2.080.525)
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(1.235.020)	(89.857)
İade Edilen Güvence Bedeli Fark Gideri	(4.457.337)	(2.740.167)
Avukatlık Vekalet Ve Dava Giderleri	(419.755)	(775.807)
Diğer giderler	(835.084)	(2.731.319)
Toplam	(6.947.196)	(8.417.676)



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Maddi duran varlık satış karları	158.425	325.546
Temettü Geliri	31.555	35.123
Menkul Kıymet Satış Karı	19.162.090	0
Toplam	19.352.070	360.669

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Maddi duran varlı Satış Zararları(-)	(0)	(11.828)
Bağlı Ortaklık Satış Zararı	0	(8.685.792)
Menkul Kıymet Satış Zararı	(119)	0
Toplam	(119)	(8.697.620)

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:
Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Satışların Maliyeti	(26.304.475)	(20.184.439)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	0	0
Genel Yönetim Giderleri	(2.602.479)	(2.600.327)
Toplam	(28.906.954)	(22.784.766)

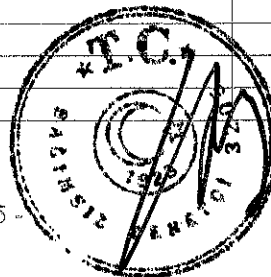
Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Satışların Maliyeti	(2.822)	(79.975)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	0	0
Genel Yönetim Giderleri	(17.327)	(1.360.125)
Toplam	(20.149)	(1.440.100)

İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Satışların Maliyeti	0	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	0	0
Genel Yönetim Giderleri	(75.912)	(399.656)
Toplam	(75.912)	(399.656)



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Faiz/Vade Farkı Gelirleri	9.120.202	8.093.092
Kambiyo Karları	16.672.939	1.960.164
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	10.582.911	9.165.996
Toplam	36.376.052	19.219.253

Finansman Giderleri:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Kambiyo zararları	(61.412.219)	(7.005.575)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(8.547.855)	(5.285.689)
Faiz Giderleri (-)	(82.400.424)	(60.040.873)
Banka Komisyon giderleri	0	(20.296)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri (-)	(278.495)	(96.132)
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı Giderleri (-)	(181.278)	0
Diğer	(27.870)	(32.639)
Toplam	(152.848.141)	(72.481.204)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	199.045.919	83.655.679
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(43.790.102)	(18.404.249)
Toplam	155.255.817	65.251.430
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(677.008)	(149.331)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	148.942	32.853
Toplam	(528.066)	(116.478)
Genel Toplam	154.727.751	65.134.952

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).



NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %22). 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;

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %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.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2017: 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 dar 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.

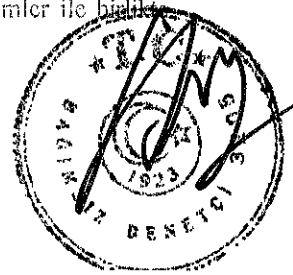
Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. maddede hükümünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.



NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanı kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlık ve Yükümlülükler:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler	4.633	17.852
Toplam	4.633	17.852

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	31.12.2018	31.12.2017
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	5.320.747	4.350.921
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(3.003.727)	(3.128.608)
Bilançodaki vergi karşılığı	2.317.020	1.222.313

Vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Gelir Tablosu'nda		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(5.320.747)	(4.350.921)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(3.129.992)	(22.970.279)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(8.450.739)	(27.321.200)



NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

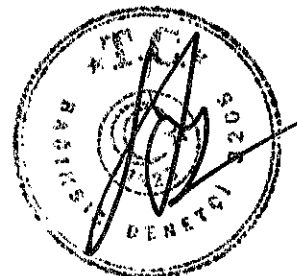
Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle 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, 31.12.2018 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.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif Değerleme Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Değerleme Farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.003.937	440.866	3.130.684	688.751
İzin karşılığı	1.249.578	274.907	1.361.739	299.583
Dava karşılığı	937.854	206.328	983.554	216.382
Şüpheli Alacak Karşılığı	19.448	4.279	381.223	83.869
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	181.278	39.881	0	0
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar farkları	10.194.718	2.242.838	8.491.461	1.868.121
Kazanılmamış finansman gelirleri	3.713.609	816.994	1.854.596	408.011
Banka kredileri	1.191.109	262.044	3.613.202	794.905
Peşin Ödenmiş Giderlerin İptali	10.902.517	2.398.554	8.801.937	1.936.426
Gelir tahakkuklarının iptali	0	0	0	0
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	0	0	0	0
Diğer	0	0	1.932.740	425.203
Toplam	30.394.049	6.686.691	30.551.137	6.721.250
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar farkları	(797.186.703)	(175.381.075)	(569.829.226)	(125.362.430)
Ertelenen Finansman Gideri	(10.618.931)	(2.336.165)	(5.564.312)	(1.224.149)
Banka kredileri	(1.035.072)	(227.716)	0	0
Diğer Karşılıkların İptali	(8.225.019)	(1.809.504)	(4.471.776)	(983.791)
Diğer	(12.830.810)	(2.822.778)	(18.024.437)	(3.965.376)
Toplam	(829.896.535)	(182.577.238)	(597.889.752)	(131.535.745)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(799.502.485)	(175.890.547)	(567.338.615)	(124.814.495)



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(124.814.495)	(81.374.691)
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(3.129.992)	(22.970.279)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi		
Maddi duran varlık değerlemeleri ertelenmiş vergi etkisi	(48.099.527)	(20.503.666)
Aktüeryal kayıp / (kazanç), ertelenmiş vergi etkisi	153.467	34.140
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(175.890.547)	(124.814.495)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Net Dönem Karı	(23.892.691)	8.421.208
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	75.958.904	75.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	(0,3145)	0,1123

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski dipnot 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 31.12.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 2.106.841.-TL (31.12.2017: 2.106.841.-TL) (Dipnot 34 ve 37) tutarındaki kur farkı geliri ile (7.095.432).-TL (31.12.2017: (7.095.432)).-TL (Dipnot 34 ve 37) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.

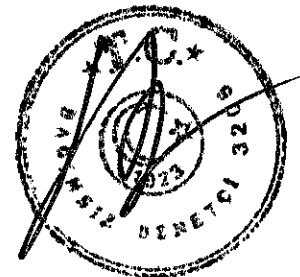
NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yüksek enflasyon döneminin sona ermesi ve enflasyon muhasebesi uygulamasının gereğinin kalmaması nedeniyle finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

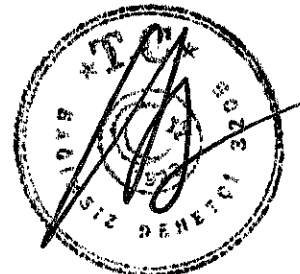
	31.12.2018	31.12.2017
EPİAŞ C Grubu Hisseleri	412.408	412.408
Toplam	412.408	412.408

Finansal Borçlar:

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli		
İlişkili kuruluşlara finansal borçlar	203.068.356	177.891.196
İlişkili olmayan kuruluşlara finansal borçlar	179.173.179	157.690.900
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	57.975.092	44.983.812
TL ihraç edilen tahvil	4.748.369	28.621.808
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	18.578	207.066
Toplamı	444.983.575	409.394.783
Uzun Vadeli		
İlişkili olmayan kuruluşlara finansal borçlar	191.766.690	148.384.052
TL ihraç edilen tahvil	130.000.000	44.729.160
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	18.578
Toplamı	321.766.690	193.131.789

Finansal borçların döviz cinsinden tutarları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018		31.12.2017	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Kısa Vadeli Banka Kredileri				
İlişkili kuruluşlara finansal borçlar		203.068.356		177.891.196
Kısa vadeli finansal borçlar				
TL		179.173.180		157.690.900
USD		0		0
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
TL		9.291.154		11.245.550
USD	9.253.918	48.683.939	8.944.633	33.738.262
EURO	0	0		0
TL ihraç edilen tahvil	0	4.748.369	0	28.621.809
Toplam		444.964.997		409.187.717
Uzun Vadeli Banka Kredileri:				
Uzun vadeli finansal borçlar				
TL		22.134.722		25.121.698
USD	21.931.603	115.379.968	32.679.115	123.262.353
EURO	9.000.000	54.252.000		0
TL ihraç edilen tahvil		130.000.000		44.729.160
Toplam		321.766.690		193.113.211



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin faiz oranları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Banka Kredileri (TL)	14,64 – 32,50	14,25 – 19,00
Banka Kredileri (USD)	Libaor + %0,45 - Libaor + % 3,85 - 6,00	Libaor + %0,45 - Libaor + % 3,85
Banka Kredileri (EURO)	1,09 - 1,84	--

23 Ocak 2009 tarihi itibarıyla, Grup'un temin etmiş olduğu uzun vadeli krediler aşağıdaki gibidir:

- Grup, JP Morgan Chase Bank, N.A. ve Export Import Bank of the USA'den 35.600.477 ABD\$ tutarında banka kredisi temin edilmiş olup geri ödeme dönemi Kasım 2009 ile Mayıs 2021 tarihleri arasındadır. Kredi anapara ve faiz ödemesi her yılın Mayıs ve Kasım aylarında olmak üzere toplam 24 adet altı aylık ara ödemededen oluşmaktadır. Yıllık faiz oranı Libor + %0,45'tir.

Uzun vadeli iki kredi Grup'un bağlı ortaklığı Delta'nın 64 MW Doğal Gaz Yakımlı Kombine Devirli Elektrik Santrali'nin inşasının finansmanı için temin edilmiştir. Söz konusu krediler için Delta'nın sermayesini temsil eden hisseler rehin edilmiş ve maddi duran varlıkları üzerinde ipotek konulmuş ve ayrıca Palmet Enerji ilgili krediler için garantör sıfatıyla kefil olmuştur.

05 Ocak 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un temin etmiş olduğu uzun vadeli krediler aşağıdaki gibidir:

- Şirket'in bağlı ortaklıklarından Ales, Aydın ili Çine ilçesinde devam etmekte olan elektrik santrali projesi kapsamında ihtiyaç duyduğu finansman desteği için 2 adet kredi temin etmiştir.

-Türkiye İş Bankası'ndan 6.600.000 ABD\$ ve 6.000.000 ABD\$ tutarında iki adet banka kredisi temin etmiş olup kredinin geri ödeme dönemi Ocak 2015 ile Temmuz 2019 tarihleri arasındadır. Kredi anapara ve faiz ödemesi her yılın 04 Ocak ve 04 Temmuz aylarında olmak üzere toplam 12 adet altı aylık ara ödemededen oluşmaktadır. Kredinin yıllık faiz oranları sırasıyla Libor + %3,85 ve Libor + %5,5'tir.

- JP Morgan Chase Bank'tan 35.388.474 ABD\$ tutarında banka kredisi temin etmiş olup kredinin geri ödeme dönemi Mart 2014 ile Eylül 2024 tarihleri arasındadır. Kredi anapara ve faiz ödemesi her yılın 16 Mart ve 16 Eylül aylarında olmak üzere toplam 24 adet altı aylık ara ödemededen oluşmaktadır. Kredinin yıllık faiz oranı Libor + %0,45'tir.



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Grup Şirketlerinden PALGAZ, 04.05.2018 tarih ve 8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; 07.07.2017 tarih ve 26/874 sayılı Sermaye Kurulu Kararı kapsamında Palgaz Doğalgaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. 'ye tahsis edilmiş olan limit dahilinde; yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle 730 gün vadeli, 3 ayda bir değişken kupon ödemeli tahvil ihracının talep toplama işlemleri 10-11 Mayıs 2018 tarihlerinde tamamlanmıştır. Planlanan 80.000.000 TL nominal ihraca ilişkin takas ise 15.05.2018 tarihinde gerçekleştirilerek ihraç başarıyla tamamlanmıştır.

Grup'un ana Şirketi olan Palmet Enerji'nin yurtiçinde 150 Milyon Türk Lirası'na kadar farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden, bir veya birden fazla ihraç yoluyla bono ve/veya tahvil ihraç edilmesine ilişkin ihraç limiti başvurusu SPK tarafından 07.04.2017 tarih ve 16/497 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 08.05.2017 tarihinde ihraç edilen 50.000.000,00 TL tutarındaki tahvilin 7. kupon ödemesi 04.02.2019 da gerçekleştirilmiş olup; 10.05.2019 tarihinde 8. kupon ödemesi ve tahvil itfası olacaktır.

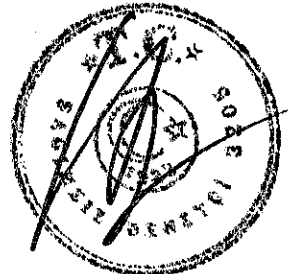
Şirket, ilişkili kuruluşlardan Palmet Mühendislik A.Ş.'den vadesi bir ay olan 203.068.356TL (31.12.2017: 177.891.196TL) tutarında finansal borç temin etmiştir.

Kredilerin ödeme planı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Bir yılı geçmeyen	438.489.180	409.187.717
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	185.850.778	88.463.752
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	49.415.685	36.460.269
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	28.685.109	30.302.223
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	23.873.476	15.728.990
Beş yılı geçen	40.417.458	22.157.977
Toplam	766.731.686	602.300.928

Finansal Kiralama Borçları

Bkz. Not: 20



NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski*

Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Faiz oranı riski*

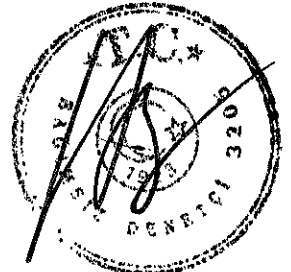
Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Diğer fiyat riski*

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır. Ayrıca Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Ticari alacaklar, donanım ve yazılım sektörüne ilişkin ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.



**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 30 numaralı notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

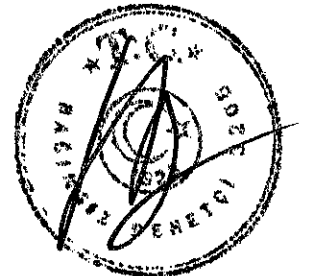
Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Şirket'in net borç/toplam sermaye oranı aşağıda gösterilmiştir.:

	Not	31.12.2018	31.12.2017
Toplam finansal borçlanmalar	47	766.750.265	602.526.572
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	53	(435.196.900)	(269.427.532)
Net borç		331.553.365	333.099.040
Özkaynaklar		618.042.313	453.698.030
Toplam kaynaklar		1.704.956.612	1.213.970.736
Net borçlanma/Özkaynaklar oranı		54%	73%

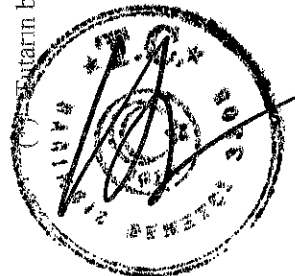


NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diger Alacaklar	Diger Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Toplam
	İlişkili Taraf	Diger Taraf	İlişkili Taraf	Diger Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	28.886.358	256.305.335	0	1.006.701	721.197.435
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	127.134.163	0	0	127.134.163
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.886.358	256.305.335	0	1.006.757	721.378.713
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	127.134.163	0	0	127.134.163
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	(56)	(181.278)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	761.574	0	0	761.574
Değer düşüklüğü (-)	0	(761.574)	0	(56)	(942.852)
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0

(*) Tutarlar belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Alacaklar					Toplam
	Ticari Alacaklar	Diger Alacaklar	Diger İlişkili Taraf	Diger İlişkili Taraf	Nakit ve Benzerleri	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	46.044	126.945.969	0	1.209.019	269.261.639	397.462.671
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	112.770.182	0	0	0	112.770.182
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	46.044	126.945.969	0	1.209.019	269.261.639	397.462.671
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	112.770.182	0	0	0	112.770.182
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	1.185.380	0	0	0	1.185.380
Değer düşüklüğü (-)	0	(1.185.380)	0	0	0	(1.185.380)
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0

(*)-"Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır"

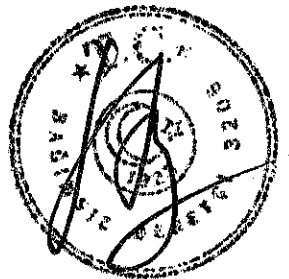


NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.643.964.703	1.643.964.703	910.830.280	132.404.160	560.312.805	40.417.458
Banka kredileri	766.731.686	766.731.686	306.085.020	132.404.160	287.825.048	40.417.458
Borçlanma senedi ihraçları	134.748.369	134.748.369	4.748.369	0	130.000.000	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	18.578	18.578	18.578	0	0	0
Ticari borçlar	599.573.919	599.573.919	599.573.919	0	0	0
Diğer borçlar	142.892.151	142.892.151	404.394	0	142.487.757	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/ Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

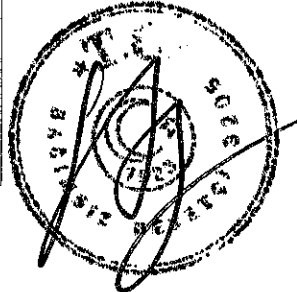


NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

Önceki Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.069.150.650	1.069.150.650	693.221.457	58.250.100	295.521.115	22.157.977
Banka kredileri	528.949.960	528.949.960	322.473.751	58.092.157	126.226.075	22.157.977
Borçlanma senedi ihraçları	73.350.969	73.350.969	28.621.809	0	44.729.160	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	225.644	225.644	49.124	157.943	18.578	0
Ticari borçlar	341.961.568	341.961.568	341.961.568	0	0	0
Diğer borçlar	124.662.508	124.662.508	115.205	0	124.547.303	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/ Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

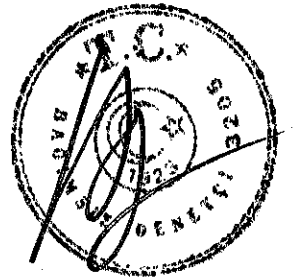


PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	60.359.345	2.020	10.011.400	58.538	7.490	6.707
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	60.359.345	2.020	10.011.400	58.538	7.490	6.707
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	60.359.345	2.020	10.011.400	58.538	7.490	6.707
10. Ticari Borçlar	2.844.543	491.034	43.341	2.049.280	491.416	43.341
11. Finansal Yükümlülükler	48.683.939	9.253.918	0	20.221.813	5.361.174	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
13. Kasa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	51.528.482	9.744.952	43.341	22.271.093	5.852.590	43.341
14. Ticari Borçlar	14.893	2.831	0	156.248	41.424	0
15. Finansal Yükümlülükler	169.631.968	21.931.603	9.000.000	117.167.232	31.063.186	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	169.646.861	21.934.433	9.000.000	117.323.479	31.104.610	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	221.175.343	31.679.386	9.043.341	139.594.572	36.957.200	43.341
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-160.815.998	-31.677.366	968.058	-139.536.035	-36.949.711	-36.634
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-160.815.998	-31.677.366	968.058	-139.536.035	-36.949.711	-36.634
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0
23. İhracat	0	0	0	0	0	0
24. İthalat	0	0	0	0	0	0



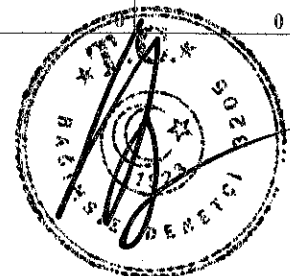
PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(16.665.145)	16.665.145	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(16.665.145)	16.665.145	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	583.546	(583.546)	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	583.546	(583.546)	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	(0)	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	(0)	0	0
TOPLAM (3+6+9)	(16.081.600)	16.081.600	0	0

Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(13.937.061)	13.937.061	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.937.061)	13.937.061	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(16.542)	16.542	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.542)	16.542	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	(13.953.603)	13.953.603	0	0



**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Likidite riski ve Yönetimi:

Şirket kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Tahmini ve fiili nakit akımları düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamı sağlanarak, likidite riski yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Sabit faizli finansal araçlar		Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilmiş Diğer Finansal Varlıklar	0	0
Finansal yükümlülükler	Krediler	563.663.331	424.409.732
	Finansal Kiralama	18.578	225.644
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun 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. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

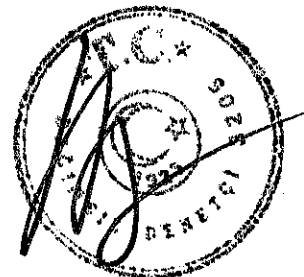
Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.



PALMET ENERJİ A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçların Kategorileri

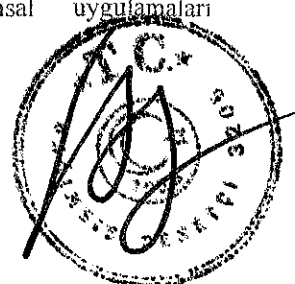
	31.12.2018		31.12.2017		Not
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	435.196.900	435.196.900	269.427.532	269.427.532	53
Finansal varlıklar	412.408	412.408	412.408	412.408	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	28.886.358	28.886.358	46.044	46.044	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	256.305.335	256.305.335	126.945.969	126.945.969	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.006.701	1.006.701	1.209.019	1.209.019	9
Finansal yükümlülükler					
İlişkili kuruluşlara finansal borçlar	203.068.356	203.068.356	177.891.196	177.891.196	47
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	57.975.092	57.975.092	44.983.812	44.983.812	47
İlişkili olmayan kuruluşlara finansal borçlar	370.939.869	370.939.869	306.074.952	306.074.952	47
TL ihraç edilen tahvil	134.748.369	134.748.369	73.350.968	73.350.968	47
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	18.578	18.578	225.644	225.644	47
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	233.103.911	233.103.911	310.584.248	310.584.248	6
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	366.470.008	366.470.008	31.377.320	31.377.320	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	92	92	92	92	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	142.892.059	142.892.059	124.662.416	124.662.416	9

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi	Değerleme Tekniği
	31.12.2018	31.12.2017		
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	0	0		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	412.408	412.408	Seviye 3	Maliyet Değeri
Toplam	412.408	412.408		

- Birinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.



NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınarak hazırlanmış, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan 20.05.2013 tarih ve 2013 – 1 sayılı Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı (Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi) ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa		
-Türk Lirası	197.859	165.893
-Yabancı Para	0	0
Banka-Vadesiz hesaplar		
-Türk Lirası	138.212.205	19.230.088
-Yabancı Para	60.359.345	58.538
Banka-Vadeli hesaplar		
-Türk Lirası	235.915.022	249.244.439
-Yabancı Para	0	0
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	(181.222)	0
Diğer Hazır Değerleri	693.691	728.574
Toplam	435.196.900	269.427.532

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	435.196.900	269.427.532
Faiz Tahakkuku (-)	(247.214)	(244.439)
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	181.222	0
Toplam	435.130.908	269.183.093

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

