

**AKEDAŞ
ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.
01.01.-31.12.2018 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 2
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 76 01
www.gtturkey.com

Akedaş Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

Akedaş Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 15.03.2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

-Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

-Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,

-Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Jale Akkaş'tır.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15.03.2019

AKEDAŞ ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.

2018 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(1.BÖLÜM) GENEL BİLGİLER

A)Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01/01/2018-31/12/2018
B)Şirketin;	
Ticaret Unvanı	: AKEDAŞ ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.
Kayıtlı Olduğu Ticaret ve Sanayi Odası	: KAHRAMANMARAŞ
Ticaret Sicil Numarası	: 5929
Kuruluş Tarihi	: 18/02/1998
Meslek Grubu	: 923 23.KOMİTE
MERSİS No	: 0023004630300012
Vergi Dairesi	: ASLANBEY VERGİ DAİRESİ
Vergi Numarası	: 023 004 6303
Adresi	: Gayberli Mah. 28043.Sok. B Blok No:43/A Onikişubat/K.MARAŞ
Telefon Numarası	: 0344 2213510
İnternet Adresi	: www.akedasdagitim.com.tr
Elektronik Tebligat Adresi	: 25999-67969-63541

C-) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler :

Şirketimizin sermaye ve ortaklık yapısında hesap dönemi içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Organizasyon anlamında ise;

Yönetim Kurulunda Yapılan Değişiklikler: 26/03/2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı akabinde saat: 15:00'da gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerimiz kendi aralarında aşağıdaki şekilde görev taksimi yapmışlardır:

Yönetim Kurulu Başkanı	: İSKUR Tekstil Enerji Tic. Ve San. A.Ş. Temsilcisi: Abdulkadir KURTUL
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: KİPAŞ Kahramanmaraş İplik Pamuk Tic. Ve San. A.Ş. Temsilcisi: Mehmet Hanefi ÖKSÜZ
Yönetim Kurulu Üyesi	: ARSAN Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Temsilcisi: Alişan ARIKAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: NAZAR Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi: Mehmet BALDUK

Yönetim Kurulumuzun eski şekli aşağıda sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Eski Şekli:

Yönetim Kurulu Başkanı	: KİPAŞ Kahramanmaraş İplik Pamuk Tic. Ve San. A.Ş. Temsilcisi: Mehmet Hanefi ÖKSÜZ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: ARSAN Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Temsilcisi: Alişan ARIKAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: NAZAR Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi: Mehmet BALDUK
Yönetim Kurulu Üyesi	: İSKUR Tekstil Enerji Tic. Ve San. A.Ş. Temsilcisi: Abdulkadir KURTUL

ŞİRKETİMİZİN SERMAYE DURUMUNU GÖSTERİR TABLO:

S.NO	HİSSEDAR	HİSSE ADEDİ	BEHERİ	YÜZDELİK ORAN(%)	TOPLAM ÖDENMİŞ SERMAYE
1	KİPAŞ Kahramanmaraş İpl. Pam. Tic. ve San. A.Ş.	290.000	25 TL	29,00	7.250.000,00 TL
2	NAZAR Teks. San. ve Tic. A.Ş.	164.618	25 TL	16,46	4.115.450,00 TL
3	ARSAN Teks. Tic. ve San. A.Ş.	211.500	25 TL	21,15	5.287.500,00 TL
4	İSKUR Teks. Enerji Tic. ve San. A.Ş.	117.500	25 TL	11,75	2.937.500,00 TL
5	KURTEKS Teks. Enerji Tic. ve San. A.Ş.	117.500	25 TL	11,75	2.937.500,00 TL
6	FARSAN İnş. Teks. San. ve Tic. A.Ş.	63.500	25 TL	6,35	1.587.500,00 TL
7	ARMAN Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35.382	25 TL	3,54	884.550,00 TL
	T O P L A M :	1.000.000	25 TL	100,00	25.000.000,00 TL

Ç)Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:
Şirketimizin imtiyazlı payları yoktur.

D)Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler:

Yönetim Kurulu Başkanı	: İSKUR Tekstil Enerji Tic. Ve San. A.Ş. Temsilcisi: Abdulkadir KURTUL
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: KİPAŞ Kahramanmaraş İplik Pamuk Tic. Ve San. A.Ş. Temsilcisi: Mehmet Hanefi ÖKSÜZ
Yönetim Kurulu Üyesi	: ARSAN Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Temsilcisi: Alişan ARIKAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: NAZAR Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi: Mehmet BALDUK
Genel Müdür	: Mustafa YILMAZ

ŞİRKET GENELİ PERSONEL BİLGİLERİ : 31.12.2018

AKEDAŞ DAĞITIM ÇALIŞANLARI	
KADIN İŞÇİ SAYISI	45
ERKEK İŞÇİ SAYISI	483
TOPLAM ÇALIŞAN İŞÇİ SAYISI	528

TAŞERON FİRMA ÇALIŞANLARI	
KADIN İŞÇİ SAYISI	57
ERKEK İŞÇİ SAYISI	607
TAŞERON FİRMA ÇALIŞANLARI TOPLAM	664

E)Varsa; Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:

Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkasına adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında yapmış olduğu herhangi bir faaliyet yoktur.

(2.BÖLÜM)-YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR :

-2018 yılında yönetim kurulu üyeleri için toplam(Net): 1.320.000 TL Huzur Hakkı Ödenmiştir.
-Genel Müdürümüz Sn.Mustafa YILMAZ'a toplam: 258.720,00 TL maaş ödemesi yapılmıştır.
Ayrıca 1 Adet makam aracı tahsis edilmiştir.

(3.BÖLÜM)-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI :

Şirketimizin 2016-2020 Uygulama Dönemi AR-GE Bütçesi;

- OPEX bütçesinin % 1'i kadar AR-GE Bütçesi veriliyor,
- Şirketimizin AR-GE Bütçesi **4.276.324 TL. (2015-Ekim)**

Şuana kadar;

- 3 adet tamamlanan,
- 5 adet devam eden,
- 1 adet imza aşamasında (2018 Temmuz Dönemi başvurusu)
- Toplam **9 adet** AR-GE projesi bulunmaktadır.
- Bu projelerin toplam bedeli **4.323.603 TL, (2018-Haziran)**
- Ar-Ge projeleri kapsamında harcanan güncel tutar **1.529.835 TL,**
- Ar-Ge Genel Harcamalar kapsamında harcanan güncel tutar **47.402 TL**

olmak üzere harcanan güncel tutar **1.577.237 TL'dir.**

Sıra No	Proje Adı	Proje Ortağı EDAS'lar	Danışman Şirket	Başvuru Dönemi	Bütçesi	Durumu	Yapılan Harcama
1	Türkiye Akıllı Şebeke Projesi	Tüm EDAS'lar	Mercados	2015 Ocak	-	Tamamlandı	-
2	Gerçek Zamanlı Trafo Sıcaklık Takibi	AKEDAŞ	Eltresis	2016 Temmuz	458.000	Tamamlandı	447.297
3	E-İhale Projesi	AKEDAŞ	Deloitte	2016 Temmuz	619.881	Tamamlandı	494.512
4	Referans Şirket Modeli	Tüm EDAS'lar	Mercados	2016 Temmuz	252.357	Devam Ediyor	160.640
5	Talep ve Dağıtık Üretim Birleştiriciler	AKEDAŞ	Epra	2017 Temmuz	500.000	Devam Ediyor	102.212
6	Yatırım Saha Süreçleri Projesi	AKEDAŞ	Deloitte	2017 Temmuz	662.000	Devam Ediyor	136.334
7	Ağaç Direk Kullanımının Yaygınlaşmasına İlişkin Proje	AKEDAŞ	DNV-GL	2017 Temmuz	551.621	Devam Ediyor	146.517
8	IOT Tabanlı Arıza Gösterge Cihazı	AKEDAŞ, ARAS	Endoks	2018 Ocak	470.000	Devam Ediyor.	42.323
9	Optimum Talep Yönetimi (Yen)	AKEDAŞ	Epra	2018 Temmuz	809.744	Sözleşme Aşamasında	-
	Genel Harcamalar	AKEDAŞ	-	2016-2020	-	-	47.402
	TOPLAM				4.323.603		1.577.237

(4.BÖLÜM)- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

4/1) Şirketin 2018 Yılı İçinde Yapmış Olduğu Yatırımlar:

Mülkiyeti TEDAŞ Genel Müdürlüğüne, İşletme ve Bakım Sorumluluğu ise Şirketimize ait bulunan tesislerinin işletilmesi, bakımlarının yapılması, müşterilerimizin ve sair talep sahiplerinin taleplerinin karşılanması, kayıp kaçığın, arıza süre ve sayılarının azaltılması, karşılaşılan sorunlara anında çözüm bulunabilmesi, muhtemel sorunların ise öngörülerek önlenmeleri, tüm sorunların giderilmesine yönelik yatırım faaliyetlerinin sürdürülmesi, müşterilere karşı olan sorumlulukların en seri şekilde karşılanması vb. yükümlülüklerin yerine getirilmesi hususlarında müşterilerimizin memnuniyetini artırmak için Yönetim Kurulumuz Şirketimizin belirlenen vizyon ve misyonu doğrultusunda hareket etmiş ve çalışmalarını sürdürmekte olup; yıl içerisinde yapılan yatırım harcamalarının dökümü aşağıdaki tablolarda görüldüğü gibidir.

AKEDAŞ-2018 YILI YATIRIM HARCAMALARI

YATIRIM KARAKTERİSTİĞİ		HARCAMA TUTARI	EPDK TUTARI*
ŞEBEKE YATIRIMLARI	K.MARAŞ	34.092.179	51.512.697
	ADİYAMAN	11.654.300	18.586.281
ŞEBEKE YATIRIMLARI(DİĞER)		88.717	88.717
ÇEVRE GÜVENLİK VE DİĞER YASAL ZORUNLULUĞU OLAN YATIRIMLAR		5.725.984	5.725.984
İŞLETİM SİSTEMİ YATIRIMLARI		1.091.906	1.091.906
YATIRIM HARCAMASI NİTELİĞİNDEKİ DİĞER HARCAMALAR		335.774	335.774
SAYAÇ YATIRIMLARI		2.246.895	1.860.516
TOPLAM		55.235.756	79.201.876

*EDPK tutarları 26.07.2018 tarih ve E.39874 sayılı EPDK yazısı ekinde belirtilen birim bedellere göre oluşturulmuştur.

İL ADI: ADİYAMAN

ŞEBEKE YATIRIMLARI	OG	AG	TOPLAM
Trafo Merkezi Ekipmanları (kVA)	0	7.650	7.650
Enerji Nakil Hattı (km)	3,6	0	3,6
Şehir Şebekesi-Yeraltı (km)	12,45	29,64	42,09
Şehir Şebekesi-Havai (km)	0,42	25,58	26
Köy Şebekesi (km)	2,01	69,59	71,6
Aydınlatma (km)	0	29,65	29,65
TOPLAM (kVA)		7.650	
TOPLAM (km)		172,94	
2018 Yılı Toplam Harcama Miktarı (TL)		11.654.300	

İL ADI: KAHRAMANMARAŞ

ŞEBEKE YATIRIMLARI	OG	AG	TOPLAM
Trafo Merkezi Ekipmanları (kVA)	0	19.500	19.500
Enerji Nakil Hattı (km)	34,62	0	34,62
Şehir Şebekesi-Yeraltı (km)	33,94	36,74	70,68
Şehir Şebekesi-Havai (km)	4,58	81,76	86,34
Köy Şebekesi (km)	13,32	212,15	225,47
Aydınlatma (km)	0	41,14	41,14
TOPLAM (kVA)		19.500	
TOPLAM (km)		458,25	
2018 Yılı Toplam Harcama Miktarı (TL)		34.092.179	

4/2) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Organının Bu Konu Hakkındaki Görüşleri:

Genel Müdürlük Birimlerinde ve İlçelerde yapılan soruşturmalar, incelemeler ve yerinde yapılan teftişler:

Şirketimiz İç Denetim Başkanlığımızca 2018 yılı içerisinde yürütülen soruşturma, inceleme ve araştırma çalışmaları neticesinde; suç sayılan eylem ve işlemleri görülen hakkında yirmi (20) adet soruşturma raporu, tetkik edilen konularla ilgili altı (6) adet inceleme raporu, araştırma yapılan konularla ilgili bir (1) adet araştırma raporu tanzim edilmiştir.

2018 Yılı Denetim Programı Çerçevesinde İlçe İşletme Yöneticiliklerinde İncelenen Konular ve Neticesinde Hazırlanan Raporlar:

İç Denetim Başkanlığı'mızca 2018 yılı içerisinde; Şirketimizin iş, işlem ve bir kısım personelleri ile soruşturma, inceleme ve araştırma çalışmaları yürütülmekle birlikte, Şirketimizce ihale edilen tesis yapım ve hizmet alım işleri yüklenicilerinin iş ve işlemleri denetime tabii tutulmuş, bir takım idari birimlere mevzuat ve teknik konular ile ilgili görüş desteğinde bulunulmuş ve bilgi notları vs. tanzim edilmiş olup, Şirketimize CİMER, EPDK, TEDAŞ vs. kanallar aracılığıyla gelen bir takım dilekçeler, Şirketimiz faaliyet alanına giren bir takım iş ve işlemlere ilişkin EPDK tarafından gönderilen savunma yazıları, Deprem Sigortası, Yapı Kullanım Belgesi gibi belgelerin kullanımı, Süre Uzatım Yönergesi vb. birçok konu ile ilgili güvence ve danışmanlık hizmeti sağlanmıştır.

4/3) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştiraki yoktur.

4/4) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Şirketin iktisap ettiği kendi payı yoktur.

4/5) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Şirketimiz yapmış olduğu faaliyet ve yatırımlardan dolayı EPDK ile Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve yetki devri yaptığı kurum ve kuruluşların denetimine tabidir.

Bu çerçevede, 2018 yılı içerisinde; Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın yetkilendirdiği TEDAŞ tarafından Şirketimiz 2016 yılı faaliyetleri genel ve kısmi olmak üzere 2 kez denetlenmiştir. Yine TEDAŞ tarafından Şirketimiz görev bölgesine bulunan aydınlatma armatürleri ile ilgili denetimler sürekli, yatırım denetlemeleri ise aylık rutin olarak yapılmıştır. Ayrıca EPDK tarafından Şirketimiz 2016 ve 2017 yılı yatırımlarının denetimi gerçekleştirilmiş, CBS (Coğrafi Bilgi Sistemi) sistemi ile TSKS (Tedarik Sürekliliği Kayıt Sistemi) sistemi ve tabloları incelenmiştir.

Şirketimiz 2018 yılı içerisinde Özel denetim olarak ise; Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından yapılan anlaşma çerçevesinde denetlenmiştir.

4/6) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu Ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Hukuk Müşavirliğimiz tarafından gönderilen ve 100.000 TL üstü derdest davaları gösteren 38 adetlik dava listenin incelenmesi neticesinde; Tazminat Davaları (Maddi, Manevi ve Rucu' en tazminat davaları) Alacak Davaları vs. hem miktar, hem de adet olarak fazla olduğundan yekün teşkil etmektedir. Bu davaların ne zaman karara bağlanacağı bilinmemekle birlikte şirketimiz açısından davaların kabul edilmesi (aleyhe sonuçlanması) durumunda bu miktarların ödenmesi Şirketimize maddi bir külfet doğuracaktır. Toplam asıl alacağı 16.231.119,77 olan dava dosyalarının şirketimiz aleyhine kabul edilmesi ve kesinleşmesi halinde güncel borç daha da artacaktır. Bu davalardan miktar yönünden en riskli olanı HDİ Sigorta'nın Şirketimiz aleyhine açtığı rucu' en tazminat davası 6.006.983,73 TL bedelli olup, bu dava da halen derdest ve yerel mahkeme nezdinde görülmektedir. Kahta 2. Asliye Hukuk Mahkemesinde görülen 2015/753 esas sayılı bedeli 917.363,98 TL olan tazminat dosyası yerel mahkeme tarafından şirketimiz aleyhine kabul edilmiştir. Bölge Adliye Mahkemesi yerel mahkeme tarafından verilen kararı şirketimiz lehine ortadan kaldırmış olup dava halen derdest olması sebebiyle risk teşkil etmektedir.

4/7) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4/8) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılammışsa Veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

4/9) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

4/10) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirketimizce yıl içerisinde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri kapsamında olmak üzere;

- Pazarcık İlçemizde fidan dikme faaliyeti 2.414,24 TL,
 - Kadınlar gününde farkındalık oluşturmak amaçlı 1.700,00 TL,
- toplamda 3.854,92 TL harcama yapılmıştır.

4/11) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirketimiz Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

4/12) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Şirketimiz Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

(5.BÖLÜM) FİNANSAL DURUM

5/1) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz faaliyet gösterdiği regüle piyasanın yapısı gereği kendi nakit döngüsü içerisinde faaliyetlerini devam ettirip ağırlıklı olarak özkaynak destekli çalışmalarını yürütmeye çalışmaktadır.

Kayıp Kaçak oranımız her zaman Hedef kayıp kaçak oranının altında tutulmaya çalışılmaktadır. Kayıp kaçakla ilgili gerekli ve yeterli mücadele yapılarak kaçak tahakkuklarının tahsilat oranı artırılmalı, bu yöndeki çalışmalarda gerekli itina ve ehemmiyet gösterilmelidir.

Uzun vadeli yabancı kaynak desteği Yatırımların finansmanı için tarife yapısına uygun olarak alınmış olup ilerleyen dönemde de aynı strateji ile devam edilmelidir.

5/2) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler.

Şirketimizin elde edeceği kar rakamı belirli olması nedeni ile kendi faaliyet döngüsü içerisinde kısa vadeli yabancı kaynak kullanımını mümkün olduğu kadar gerçekleştir-memelidir. Uzun vadeli yabancı kaynak desteği ise yatırımların finansmanı için kullanılmaktadır. Uzun vadeli kredilerin finansman maliyeti tarife yapısına uygun şekilde gerçekleştirilmiştir. İlerleyen dönemde de aynı strateji ile devam edilmesi gerekmektedir.

31 ARALIK 2017 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	5.360.568	15.560.070
Ticari alacaklar		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	32.546.658	27.856.135
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	19.247.187	17.295.811
Diğer alacaklar		
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	28.893.661	16.887.847
Finansal varlıklar	79.600.163	65.267.228
Stoklar	14.879.770	22.940.281
Peşin ödenmiş giderler	2.049.189	2.620.672
Diğer dönen varlıklar	14.090.559	15.079.561
Toplam Dönen Varlıklar	196.667.755	183.507.605
Duran Varlıklar		
Diğer alacaklar		
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13.669.653	17.190.977
Finansal varlıklar	394.864.309	380.009.835
Ertelenmiş vergi varlığı	11.724.401	12.601.894
Diğer duran varlıklar	--	--
Toplam Duran Varlıklar	420.258.363	409.802.706
TOPLAM VARLIKLAR	616.926.118	593.310.311

31 Aralık 2018 31 Aralık 2017

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa vadeli borçlanmalar	25.000.000	--
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	90.411.284	74.426.563
Ticari borçlar		
<i>İlşki taraflara ticari borçlar</i>	21.998.861	11.235.180
<i>İlşki olmayan taraflara ticari borçlar</i>	53.155.552	62.051.737
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.472.092	2.490.852
Diğer borçlar		
<i>İlşki olmayan taraflara diğer borçlar</i>	4.217.928	3.239.363
Ertelenmiş gelirler	43.596.284	36.965.086
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.857.351	3.842.248
Kısa vadeli karşılıklar		
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	882.650	617.048
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	21.760.718	22.450.384
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	246	137

Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler

266.352.966

217.318.598

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun vadeli borçlanmalar	259.362.572	272.865.948
Ertelenmiş gelirler	49.413.714	48.418.043
Uzun vadeli karşılıklar		
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	3.604.011	4.938.382

Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler

312.380.297

326.222.373

ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	2.076	2.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	182.026	(358.617)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	25.110.092	20.372.499
Birikmiş karlar / (zararlar)	(43.872.550)	(61.499.782)
Net dönem karı / (zararı)	31.771.211	66.253.164

Toplam Özkaynaklar

38.192.855

49.769.340

TOPLAM KAYNAKLAR

616.926.118

593.310.311

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hasılat	482.730.815	397.298.862
Satışların maliyeti (-)	(264.618.673)	(172.246.385)
Brüt kar	218.112.142	225.052.477
Genel yönetim giderleri (-)	(30.749.653)	(21.603.570)
Satış giderleri (-)	(62.391.273)	(61.947.815)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9.569.955	6.973.579
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.560.168)	(17.858.247)
Esas faaliyet (zararı) / karı	124.981.003	130.616.424
Finansman gelirleri	3.420.386	5.911.058
Finansman giderleri (-)	(86.603.680)	(57.800.038)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı	41.797.709	78.727.444
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		
- Dönem vergi gideri	(9.301.494)	(12.582.123)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(725.004)	107.843
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı) / karı	31.771.211	66.253.164
Diğer kapsamlı gelir kısmı		
Diğer kapsamlı gelir	693.132	1.458.680
Ertelenmiş vergi etkisi	(152.489)	(291.736)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	540.643	1.166.944
Toplam Kapsamlı Gelir	32.311.854	67.420.108

5/3) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket faaliyetlerimiz göz önüne alındığında Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması gibi bir durum söz konusu değildir.

5/4) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz finansal yapısını daha iyi bir noktaya getirebilmek için;

- a) Kayıp Kaçak oranını düşürecek tedbirleri almak,
- b) Kaliteli dağıtım şebekesi kurmak
- c) Kaliteli ve sürekli elektrik tedarikine yönelik yatırımları yapmak,
- d) Etkin ve verimli hizmet yapmak,
- e) Bilgi teknolojileri gereksinimlerinin tamamını karşılayacak yatırımlar yapmak,

5/5) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

ANA SÖZLEŞMEYE GÖRE KAR DAĞITIMI:

MADDE-25 KARIN DAĞITILMASI

(25.1.) Şirket faaliyetlerinden elde edilen gelirlerden Yönetim Kurulu, başkan ve üyelerinin ücret ve huzur hakları, müdür, memur, müstahdem ve işçilere şirketin mukavele ve sair anlaşmalar ile iş rabıtası bulunanlara, herhangi bir sebeple umumi ve kısmi karlardan cirolardan ödenmesi gereken primler, her türlü masraflar düşüldükten sonra dağıtımına esas kabul edilir.

(25.2.) Safi karın dağıtımında aşağıdaki esaslar uygulanır:

(25.2.1.) %5 kanuni ihtiyat akçesi ayrılır,

(25.2.2.) Her çeşit mali mükellefiyetler için karşılık ayrılır.

(25.2.3.) Hisse senetlerinin bedelleri ödenmiş kısmına %5 birinci temettü ayrılır.

(25.3.) Kalan miktarın kısmen veya tamamen inkişaf, itfa, yenileme, zararları karşılama ve benzeri giderlere tahsis edilmek üzere fevkalade ihtiyat akçesi olarak ayrılmasına veya temettü hissesi olarak hissedarlara tevziine ve sair tahsis edilmesinde Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3 maddesi hükmü saklıdır.

MADDE-26 KARIN DAĞITILMA TARİHİ

Senelik karın pay sahiplerine hangi tarihlerde ve ne şekilde dağıtılacağı hususu Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu Ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

MADDE-27 İHTİYAT AKCESİ

Şirket tarafından ayrılan adi ihtiyat akçesi şirket sermayesinin yüzde yirmisine varıncaya kadar ayrılır. İhtiyat akçesinin sermayenin yüzde yirmisine varan miktar herhangi bir nedenle azalacak olursa, yeniden ihtiyat akçesi ayrılmasına devam edilir. Kanuni ve ihtiyari yedek akçelerle Kanun ve iş bu sözleşme hükümlerine göre ayrılması gereken paralar, safi kardan ayrılmadıkça pay sahiplerine kar dağıtılamaz.

Hesap Dönemi İçerisinde Dağıtılan Kar:

26/03/2018 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısında verilen karar ile 2017 Yılı Ticari Bilanço Dönem Karı olan 76.745.886,48 TL'den tüm yasal yükümlülük ve karşılıklar tutarı(kanuni yedek akçeler ve geçmiş yıl zararı) olan 32.857.547,45 TL'nin ayrılmasından sonraki kalan 43.888.339,03 TL dağıtılabılır kar ortaklara hisseleri oranında dağıtılmıştır.

(6.BÖLÜM) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ :

6/1) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin en çok risk taşıdığı konu kayıp kaçak riskidir. Geçmişten gelen veri eksikliği ve kirliliğinin kısa sürede giderilmesi ve tüm birimlerin ihtiyaçlarını tam anlamıyla karşılayacak bilişim alt yapısına yapılan yatırımların sürdürülmesi gerekmektedir.

Şirketimiz yatırımlarının finansmanında kullanacağı yatırım kredilerini ve malzeme satın almalarını TL cinsinden yapması kur riskine karşı mali yapıyı daha güçlü hale getirecektir.

Dağıtım faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında karşılaşılabilecek iş kazalarına karşı önlemler alınmalı ve personelin gerekli iş güvenliği malzemelerini ve ekipmanlarını düzenli olarak kullanmaları sağlanmalıdır. Ayrıca personelin gerekli eğitimleri almaları sağlanmalı ve iş kazalarını minimuma indirecek önlemler alınmalıdır.

6/2) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizce böyle bir çalışma yapılmamıştır.

6/3) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

OPEX verimliliği bu uygulama döneminde etkin şekilde uygulanacak ve karlılığa bu anlamda katkı sağlayacaktır. OPEX'i olumsuz yönde etkileyecek riskleri bertaraf edebilmek için işletme giderlerinin doğru şekilde yönetilmesi gerekmektedir.

(7.BÖLÜM) DİĞER HUSUSLAR :



(7.BÖLÜM) DİĞER HUSUSLAR :

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olay söz konusu olmamıştır.

İşbu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından hazırlanarak, 28/08/2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır. 28/02/2019

**AKEDAŞ ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.
YÖNETİM KURULU**