



AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

**01.01.2018 – 30.09.2018 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SERMAYE PIYASASI KURULU SERİ:II 14.1 NO'LU TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

30.09.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1997 yılında kurulan Aksa Enerji Üretim A.Ş. ("Şirket"), 1998 yılında Türkiye'nin ilk Biyogaz Santralini Bursa'da faaliyete geçirmiştir. Güneydoğu Anadolu Bölgesi'nde yaşanan elektrik arzı sıkıntısını gidermek amacıyla Hakkâri ve Mardin illerinde kısa zamanda çeşitli güçlerde enerji santralleri kurarak elektrik üreten ve zaman içerisinde yatırımlarını çeşitlendiren Aksa Enerji Üretim A.Ş. ve bağlı ortaklıkları ("Grup"), fuel oil santralleri, doğal gaz santralleri, rüzgar santralleri, hidroelektrik santralleri ve linyit santrali kurarak elektrik enerjisi üretiminde ülkenin önde gelen enerji şirketlerinden biri olmuştur. Ali Metin Kazancı Antalya Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin 2008'de devreye girmesi ile Şirket elektrik enerjisi üretiminde kurulu güç bakımından Türkiye'nin en önemli enerji şirketleri arasında liderlik yarışına katılmıştır. Grup bugün, 2.000 MW'ın üzerinde kurulu kapasitesi ile sektörün en büyük serbest elektrik üreticilerinden biridir.

Şirketin merkez adresi, Rüzgarlıbahçe Mahallesi Özalp Çıkmazı , No:10, Kavacık, Beykoz, İstanbul/Türkiye'dir.

21 Mayıs 2010 tarihi itibarıyla, Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye ait 131,158,000 TL tutarındaki hisse senedi **AKSEN** koduyla BIST100'de işlem görmeye başlamıştır.

Şirketimizin internet adresi: <http://www.aksaenerji.com.tr>

A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**a-b) Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Aksa Enerji'nin sermaye dağılımı ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Tutarı (TL)	%
Kazancı Holding A.Ş.	481.976.743	78,60
Halka açık kısım	131.158.000	21.39
Diğer	34.375	0.01
TOPLAM	613.169.118	100.00%

c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Ana Ortaklık sermayesini temsil eden 183.103.780 adet A grubu imtiyazlı payın üzerindeki imtiyazların kaldırılması suretiyle bu payların B grubu paya çevrilmesi amacıyla ana sözleşmenin 6. Maddesi EPDK, SPK ve İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün onayları alınarak 25.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile tadil edilmiştir.

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ**a) Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri**

ADI-SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Şaban Cemil Kazancı	Yönetim Kurulu Başkanı	27/04/2017-27/04/2020
Ahmet Serdar Nişli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27/04/2017-27/04/2020
Tülay Kazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	27/04/2017-27/04/2020
Mehmet Akif Şam (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	27/04/2017-27/04/2020
Cüneyt Uygun	Yönetim Kurulu Üyesi, Enerji Grup Başkanı ve CEO	27/04/2017-27/04/2020
Kayhan Yazarbaş	Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye	27/04/2017-27/04/2020
Haldun Alperat(**)	Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye	27/04/2017-27/04/2020
Erkin Şahinöz	Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye	28/09/2018-27/04/2020

(*) 27.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da A Grubu pay sahibi yönetim kurulu üyesi aday olarak belirlenmiştir.

(**) Aksa Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Üye olarak görev yapan Sayın Haldun Alperat, başka bir kurumdaki tam zamanlı görevinin yoğunluğu sebebiyle şirketimizin bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğinden 31/10/2018 tarihinde istifa etmiştir.

30.09.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ (devamı)

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	
Şaban Cemil Kazancı	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinin yanı sıra, Kazancı Holding ve Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.
Ahmet Serdar Nişli	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.
Tülay Kazancı	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyesidir. Kazancı, aynı zamanda Kazancı Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ile ATK Sigorta Aracılık Hizmetleri ve Aksa Anadolu Yakası Makine Satış ve Servisi'nde Ortaklık Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.
Mehmet Akif Şam (*)	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Kazancı Holding Ankara Temsilciliği ve Aksa Doğal Gaz Dağıtım şirketleri, Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş., Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. ve Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.
Cüneyt Uygun	Aksa Enerji Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanı sıra Aksa Enerji Grup Başkanı ve CEO olarak görev yapmaktadır.
Erkin Şahinöz	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir.
Haldun Alperat	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğinden 31.10.2018 itibarıyla ayrılmıştır.
Kayhan Yararbaş	Aksa Enerji Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir.

(*) 27.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da A Grubu pay sahibi yönetim kurulu üyesi adayı olarak belirlenmiştir.

c) Denetimden Sorumlu Komite

En az iki üyeden oluşan ve üyelerinin tamamı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen Denetimden Sorumlu Komite, sermaye piyasası mevzuatında ve komite görev ve çalışma esaslarında yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in finansal ve operasyonel faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapar. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Komite'nin amacı Şirket'in Esas Sözleşmesine uyumlu bir şekilde, Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak olup, her türlü iç veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Buna göre: Bağımsız denetim şirketinin seçimiyle ilgili araştırmaların yapılması, ön onaydan sonra Yönetim Kurulu'na sunulması; Kamuya açıklanacak finansal tabloların ve dipnotlarının mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun incelenmesi; Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve şirket iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi; Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili şikayetlerin incelenmesi ve sonuçlandırılması komitenin görevleri arasındadır. Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir komite başkanının daveti üzerine toplanır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve bağımsız denetimi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir. Dışardan danışmanlık alabilir. Komite masraflarını Yönetim Kurulu üstlenir. Denetim Komitesi gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kuruluna bildirebilir.

Sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşmemiz gereği ; 27.04.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da seçilen Yeni Yönetim Kurulu üyeleri 31.05.2017 tarihinde yaptıkları toplantıda Denetimden Sorumlu Komite üyelerini atamışlardır. Komitenin, şirketimiz bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Erkin Şahinöz'den oluşmaktadır. Sn Haldun Alperat Yönetim Kurulu üyeliğinden 31/10/2018 tarihinde istifa etmiştir.

d) Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ile düzenlenen kurumsal yönetim ilkelerine uyumu, bu ilkelerin Şirket'te uygulanmaması halinde nedenlerinin araştırılması ve tam uygulamama sonucu gelişen uyumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemler almış; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle Yönetim Kurulu'na destek vermiştir. Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile öngörülen Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmiştir. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na destek olmuştur. Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmış ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunma görevlerini yerine getirmiştir.

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ (devamı)

d) *Kurumsal Yönetim Komitesi (devamı)*

Sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşmemiz gereği ; 27.04.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da seçilen Yeni Yönetim Kurulu üyeleri 31.05.2017 tarihinde yaptıkları toplantıda Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerini atamışlardır. Komitenin, şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Kayhan Yararbaş ile Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mehmet Akif Şam ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. Özlem McCann'den oluşmasına ve Komite Başkanlığını Sn. Kayhan Yararbaş'ın üstlenmesine karar vermişlerdir.

- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı;

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin (Bundan böyle Şirket veya Aksa Enerji olarak anılacaktır.) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kamuya açıklanmış olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun şirketlerin uyum konusunda faaliyet raporlarında yer vermesini istediği asgari unsurlara ilişkin 31.09.2018 tarihi ile sona eren faaliyet dönemine ait Uyum Raporu aşağıda sunulmaktadır. Aksa Enerji iyi kurumsal yönetimin şirketlerin sürdürülebilirliği için temel unsur olduğu görüşünden hareketle gerekli adımları atmaktadır. Şirketimiz kurumsal yönetimin i) Şeffaflık, ii) Adillik, iii) Sorumluluk ve iv) Hesap Verilebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ilke edinmiştir.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerine uyulmasını stratejik bir hedef olarak benimsemektedir ve Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu ilkelere eksiksiz uyumu sağlamıştır. Bunun yanında uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden, şirketimizin rekabet gücünü etkilemeyecek, ticari surlarını ifşa etmeyecek ve ortaklar arasında fırsat eşitsizliğine yol açmayacak olanları uygulamayı ilke edinmiştir. Söz konusu ilkelerin gereklerinin Şirket'in kendi dinamikleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerimizin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmalar halen devam etmektedir. Bu değişikliklerin bir kısmına şirketimizin hemen uyum sağlaması mümkün olmasına rağmen, diğer bir kısmına uyum sağlamak için gereken altyapı ve düzenleme çalışmalarının yapılması, daha uzun bir süreç ihtiyacı doğurmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uyum sağlanamayan hususlara, önümüzdeki dönemler içinde, faaliyet gösterilen enerji sektörünün özelliklerinin imkan verdiği ölçülerde uyum sağlanması yönündeki çalışmalar sürdürülecektir. Halihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

e) *Riskin Erken Saptanması Komitesi*

Komitenin amacı; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir.

Sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşmemiz gereği; 27.04.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da seçilen Yeni Yönetim Kurulu üyeleri 31.05.2017 tarihinde yaptıkları toplantıda Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerini atamışlardır. Fakat komite üyesi Sn. Uztürk'in 05.09.2018 tarihinde istifa etmesiyle boşalan üyeliğe yeni atanan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Erkin Şahinöz atanmıştır. Komite Sn. Erkin Şahinöz ile Sn. Mehmet Akif Şam'dan oluşmakta ve Komite Başkanlığını Sn. Erkin Şahinöz yapmaktadır.

D) PERSONEL SAYISI

Ana Ortaklık ve konsolide edilen bağlı ortaklıkların 30.09.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı toplam 1.012'dir (31.12.2017: 1.019).

E) TOPLU İŞ SÖZLEŞMELERİ HAKKINDA BİLGİ

Şirketimizde yapılmış olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 1.686.408 TL (30 Eylül 2017: 1.730.805 TL) tutarındadır.

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Grup'un ilgili dönem içerisinde yapmış olduğu herhangi bir araştırma geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Devam Eden Yatırımlar Hakkında Bilgiler

PROJELER	30.09.2018	Teknik
		Tamamlanma (%)
Gana yatırımı	137.755.296	99
Diğer(*)	22.552.130	
Toplam	160.307.426	

(*) Afrika'da yapımı devam eden yatırımlardan oluşmaktadır.

b) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi Hakkında Bilgiler

- İç Denetim;

İç denetim, şirkete yönelik bir hizmet olarak o şirketin faaliyetlerini incelemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin bünyesinde oluşturulan bağımsız bir değerlendirme fonksiyonu olarak tanımlanmaktadır.

İç Denetim Birimi'nin amacı; Yönetim Kurulu'nun verdiği yetkiye dayanarak, Grup'un sürekliliğini ve kurumsallaşmasını sağlamak, hak ve çıkarlarını korumak, iç ve dış risklere karşı öneriler geliştirmek üzere, holding şirketlerinde denetim, soruşturma ve incelemeler yapmaktır.

İç Denetim Birimi bu amacın gerçekleştirilmesine yönelik olarak, aşağıda sıralanan görevleri yerine getirmektedir;

- Grup'un gelirlerinin ve aktiflerinin korunmasına yönelik çalışmalar ve kontroller yapmak, alınan tedbirleri değerlendirmek,
- Yapılan harcamaların usulüne uygun bir şekilde onaylandığını görmek,
- Grup'un iç kontrol sistemlerinin yeterli ve etkin işleyip işlemediğini denetlemek,
- Grup'un faaliyet ve işlemlerinin; yasal mevzuata, Yönetim Kurulu Kararları'na, yönetmelik, prosedür, talimat vb. grup içi düzenlemelere, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluğunu denetlemek,
- Grup'un faaliyet ve işlemlerinin, mali ve ekonomik yönlerden analiz ve değerlendirmelerini yapmak, maliyet tasarrufu ve verimlilik artışı sağlayacak öneriler geliştirmek.

İç kontrole konu olan çeşitli çalışmalar aşağıda maddeler halinde belirtilmiştir;

- Nakit, çek, senet vb. kıymetli evrakların fiili durumlarını tespit ederek kayıtlar ile kontrolünü yapmak, düzenlenen evrakları incelemek,
- Banka bakiyelerini teyit etmek, hareketlerini incelemek,
- Cari hesap bakiyelerinin mutabakatlarını incelemek,
- Stok sayımına iştirak etmek, kayıtlar ile mukayesesini incelemek,
- Satın alma sürecini incelemek, satın almaların sözleşmelere uygunluğu kontrol etmek,
- Demirbaş envanterinin tespitini yapmak, zimmetlerini kontrol etmek,
- Şirket araçlarının yakıt ve km. kontrollerini ve analizlerini incelemek,
- Banka kredi ödemelerinin sözleşmelere uygunluğunu incelemek,
- Gider ve harcamaların prosedürlere uygunluğunu incelemek,
- Satış faturalarının ve sevk irsaliyelerinin incelemesini yapmak, seri ve sıra no takibinin yapıldığını kontrol etmek, dönem sonu kapanış ve dönem başı açılış işlemlerini incelemek.

30.09.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)**b) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi Hakkında Bilgiler (devamı)**

Etkin bir iç denetim ve risk yönetimi politikası izleyen Grup, tecrübeli yönetim kadrosu ve eğitimli çalışanlarıyla, şirkete değer yaratan faaliyetlerin icrasında ve hesabı verilebilir nihai katma değerlere ulaşılmasında emin ve etkili adımlarla sektördeki yoluna devam etmektedir.

c) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki iştirak oranları aşağıdaki gibidir;

Şirket Ünvanı	Faaliyet konusu	Ülke	İştirak oranı (%)
1. Aksa Enerji Üretim A.Ş.-Y.Ş.	Elektrik üretimi	KKTC	100,00
2. Rasa Enerji Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99
3. İdil İki Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99
4. Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi	Türkiye	99,99
5. Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş.	Enerji ticareti	Türkiye	100,00
6. Aksa Energy Company Ghana Limited	Elektrik üretimi	Ghana	75,00
7. Aksaf Power Limited	Elektrik üretimi	Mauritius	58,35
8. Aksa Ghana B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00
9. Aksa Global Investment B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00
10. Aksa Madagascar B.V.	Holding şirketi	Hollanda	100,00
11. Aksa Mali S.A.	Elektrik üretimi	Mali	100,00
12. Overseas Power Ltd.	Mal ve tedarik ticareti	Mauritius	100,00

d) Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

30.09.2018 tarihi itibarı ile Grup'un yaptığı bağışların toplam tutarı 183.600 TL dir.

30.09.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU
4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devam)
e) İşletmenin Yatırım, Finansman ve Risk Politikaları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla mevcut santraller kurulu güç kapasiteleri aşağıdaki gibidir:

Lisans Sahibi	Enerji Santrali	Tip	Kurulu Kapasite	Kurulu Kapasite
			(MWH)	(MWH)
			30.09.2018	31.12.2017
Aksa Enerji	Antalya	Doğalgaz	1.150	1.150
Rasa Enerji	Ş.Urfa	Doğalgaz	147	147
Aksa Enerji	Manisa	Doğalgaz	115	115
Aksa Enerji	Çorum - Incesu (*)	Hidro	-	15
Aksa Göynük	Bolu	Termik	270	270
Aksa Enerji	KKTC	Fuel Oil	153	153
Aksa Ghana	Gana	Fuel Oil	280	280
Aksaf Power	Madagaskar	Fuel Oil	66	66
Aksa Mali S.A.	Mali	Fuel Oil	40	40
TOPLAM			2.221	2.236

f) İşletme Üretim, Kapasite Kullanım ve Ortalama Satış Fiyatları

Afrika bölgesi hariç, Aksa Enerji Santrallerini Fuel Oil santralleri, Doğal Gaz santralleri ve Yenilenebilir Enerji Santralleri şeklinde ayırdığımız aşağıdaki tabloda, toplam kapasite, ihracat dahil toplam net satış rakamları, üretim ve ortalama fiyat bilgisi ile kapasite kullanım oranları analiz edilebilir.

Aktif Santraller	İşletmedeki Kapasite (MW)	Toplam Enerji Üretimi (Gws)	Kapasite Kullanım Oranları
K.Kıbrıs Fuel Oil Santrali	153	529,69	53%
Fuel-Oil Enerji Santralleri Toplam	153	529,69	53%
Antalya Doğalgaz Santrali	1.150	2.552,67	43%
Urfa Doğalgaz Santrali	147	165,38	20%
Manisa Doğalgaz Santrali	115	73,58	10%
Doğalgaz Enerji Santralleri Toplam	1.412	2.791,64	37%
Göynük-Termik Santrali	270	1.241,73	70%
TOPLAM	1.835	4.563,06	44%

30.09.2018

AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

f) İşletme Üretim, Kapasite Kullanım ve Ortalama Satış Fiyatları (devamı)

Afrika bölgesi hariç, tedarik ve satış kanalları detayları aşağıdadır;

Tedarik Kanalları (GWs)	30.09.2018	31.12.2017
Üretim Miktarı	4.563	7.693
Yat:Yük Atma Talimatı	64	1.364
Sistem Alış Miktarı (SAM)	2.971	5.966
OTC Alımları	1.866	1.930
TOPLAM	9.464	16.953

Satış Kanalları (GWs)	30.09.2018	31.12.2017
Yekdem		431
Sisteme Satış (BSM)	5.661	3.685
Kıbrıs	530	708
İlişkili Dağıtım Şirketleri	610	2.819
Otc ve İkili Anlaşmalar	2.663	9.309
TOPLAM	9.464	16.953

30 Eylül 2018 itibarıyla, Afrika bölgesi hariç, ortalama satış fiyatı 269,06 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemindeki ortalama kapasite kullanım oranı % 44'dir. Ticari işlemlerin dahil edilmiş düzeltilmiş kapasite kullanım oranı %62'dir.

Afrika bölgesi elektrik satış miktarı 845,6 GWs olarak gerçekleşmiştir.

g) İşletmenin Temettü Politikası

Şirket Esas Sözleşmemizin 16. maddesi hükmü de göz önünde bulundurularak, Şirketimiz temettü dağıtımının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi hükmü çerçevesinde ve SPK tarafından ilgili hesap dönemi için belirlenen asgari kar dağıtım oranı tutarında yapılması yönünde politika oluşturulmuştur.

Bu çerçevede, Şirketimizin Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilen yıllık bilançoda gözüken net dönem kârı üzerinden, varsa geçmiş yılların zararının düşülmesinin ardından, dağıtılabılır net dönem karının asgari %50'sinin nakden ödenmesi veya sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması veya her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması veyahut Şirket bünyesinde bırakılması şeklinde gerçekleştirilmesi ve dağıtım işlemlerinin mevzuatta öngörülen yasal sürelerde tamamlanması konularında karar vermeye Şirketimiz Genel Kurulu yetkilidir.

30.09.2018
AKSA ENERJİ | FAALİYET RAPORU
4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)
h) İşletmenin Teşvikten Yararlanma Durumu

Grup şirketlerinden Aksa Enerji'nin Göynük kömür santraline ve İdil İki Enerji'nin Kozbükü santrallerine ilişkin devam eden yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Mevcut yatırımlar Grup şirketlerine vergi indirimi, sigorta primi işveren hissesi, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti sağlamaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla devam eden yatırım indirimi tutarı bulunmamaktadır.

30.09.2018 tarihi itibarıyla Grup'un merkez dışı örgütlerinin detayı aşağıdadır;

Bağlı Olduğu Şirket	Şube
Aksa Enerji Üretim A.Ş.	Antalya Santrali
Aksa Enerji Üretim A.Ş.	Manisa Santrali
Aksa Enerji Üretim A.Ş.	Mardin Santrali
Aksa Enerji Üretim A.Ş. (Y.Ş.)	Kıbrıs Santrali
Rasa Enerji Üretim A.Ş.	Urfa Santrali
Rasa Elektrik Üretim A.Ş.	Mardin Santrali
Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş.	Göynük Santrali
Aksa Energy Ghana Limited	Gana Santrali
Aksaf Power Ltd.	Madagaskar Santrali
Aksa Mali S.A.	Mali Santrali

5. FİNANSAL DURUM

Şirketin 01.01.2018-30.09.2018 dönemine ilişkin özet finansal tabloları aşağıda yer almaktadır.

Özet Bilanço	30.09.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	2.943.141.836	1.473.546.069
Duran Varlıklar	3.947.850.720	3.737.688.381
Toplam Varlıklar	6.890.992.556	5.211.234.450
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.031.311.558	2.143.817.832
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.870.499.468	1.399.852.090
Özkaynaklar	1.989.181.530	1.667.564.528
Toplam Kaynaklar	6.890.992.556	5.211.234.450

Özet Gelir Tablosu	30.09.2018	30.09.2017
Hasılat	3.486.504.457	2.565.379.499
Satışların Maliyeti	(2.997.968.469)	(2.353.212.205)
Brüt Kar	488.535.988	212.167.294
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	437.406.379	376.033.725
Net Dönem Karı	125.209.318	119.126.327

6. DİĞER HUSUSLAR

Afrika Projeleri

Şirketimizin %75 bağlı ortaklığı olan Aksa Enerji Gana Limited Şirketi, 2015 yılında Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile elektrik üretimi ve satışı konusunda imzalanan satış anlaşması sonucu 15 Temmuz 2015 tarihinde kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla Aksa Enerji Gana'nın toplam 370 MW kapasiteli enerji santralının kalan 90 MW'lık kısmının kabul süreci devam etmektedir. 192.5 MW kurulu gücündeki bölümün geçici kabulü 10 Nisan 2017 itibarıyla yapılmış olup elektrik üretimine başlamıştır. Santralin kurulu gücü 1 Ağustos 2017 tarihinde 192,5 MW'tan 35 MW'ı yedek kapasite olmak üzere toplam 280 MW'a yükselmiştir. İlk fazı tamamlanmış bulunan santralin garantili satış sözleşmesine istinaden 6,5 yıl kontrat süresi bu tarih itibarıyla başlamış bulunmaktadır.

Aksa Enerji, Madagaskar Cumhuriyeti'nde 120 MW kurulu güçte bir Heavy fuel oil ("HFO") santralının kurulması ve üretilen elektriğin 20 yıl süre ile garantili satışının yapılması amacıyla, %58,35'i Aksa Enerji'ye, %41,65'i yerel ortağa ait olmak üzere Mauritius'da yerleşik Aksaf Power adında bir şirket kurmuştur. Aksaf Power, Madagaskar Cumhuriyeti'nin elektrik ve su hizmetlerini üstlenen devlet şirketi Jiro Sy Rano Malagasy ("Jirama") ile yaptığı anlaşma çerçevesinde avans ve teminatların alınmasından sonra projeye başlamıştır.

Elektrik satış anlaşmasında tarife ABD Doları cinsinden belirlenmiş olup, santralin yılda yaklaşık 700.000 MWsa garantili satış yapacağı öngörülmektedir. Proje ile ilgili saha, yakıt temini, tüm lisans ve izinler Jirama tarafından sağlanacaktır. 2016 yılının son çeyreğinde inşaat başlanmıştır. Santralin kurulu gücü 4 Ağustos 2017 tarihinde 50 MW'a yükselmiş olup toplam 66 MW kurulu güçteki ilk fazın kalan 16 MW gücündeki bölümü Eylül 2017 içinde devreye alınmıştır. 54 MW kurulu güçteki ikinci fazın ise bölgedeki iletim hatlarının tamamlanmasını takiben devreye girmesi planlanmaktadır.

Aksa Mali S.A. 6 Şubat 2017 tarihinde Mali'de ağırlıklı olarak işletme ve bakım faaliyetlerini yürütmek amacıyla kurulmuştur. Santralin ilk motorları 4 Ağustos 2017 tarihinde devreye alınarak, santral 10 MW kurulu güç ile ticari faaliyetine başlamıştır. Toplam 40 MW kurulu güçteki santralin kalan 30 MW'lık kısmı ise 28 Eylül 2017 tarihinde devreye girmiştir.

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Aksaf Power Ltd., Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama) ile Madagaskar'da şu anda 66 MW kurulu güçle faaliyet gösteren mevcut santralimize bitişik, Jirama'ya ait 24 MW kurulu güçteki bir santralin rehabilitasyon ve işletmesi için bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşmaya göre Şirketimiz Jirama'ya ait santrali faaliyete geçirmek üzere rehabilitasyon çalışmaları yapacak olup, santrali faaliyete geçtikten sonra 5 yıl süre ile işletecektir. Bu santralin rehabilitasyonu mevcut ekipmanın çalışır hale getirilmesine yönelik makina parkının bakımı, parça değişimi gibi çalışmaları kapsayacak olup santralin 2018 yılı son çeyreği içinde faaliyete geçmesi öngörülmektedir. Santralin faaliyete geçmesi ile üretilen elektrik 5 yıl süre ile garantili alım anlaşması (al-ya da-öde) kapsamında ABD Doları cinsinden Jirama'ya satılacaktır.

Satış Amacı ile Elde Tutulan Santraller

Grup, 17 Ocak 2018 tarihinde Aksa Enerji bünyesindeki İncesu santralini Fernas Grup Şirketlerinden Deniz Elektrik Üretim Limited Şirketi'ne satmıştır.

6. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin kurulu gücü EPDK'ya yapılan lisans tadil başvurusu ile 1,150MW'tan 900 MW'a ve dolayısıyla santralin üretim kapasitesi 9 milyar KWsa'ten 7 milyar KWsa'e düşürülmüştür. Lisansı iptal edilen üretim bloğunun 2018 yılında fiili üretime katkısı olmadığı için, iptal edilmiş bölümün Ali Metin Kazancı Antalya Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin 2018 yılı üretimine veya faaliyet gelirlerine etkisi bulunmamaktadır.

Aksa Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Üye olarak görev yapan Sayın Haldun Alperat, başka bir kurumdaki tam zamanlı görevinin yoğunluğu sebebiyle şirketimizin bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğinden 31/10/2018 tarihinde istifası etmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.3.2'nci maddesi F bendi gereğince Sn. Alperat'ın istifası kabul edilmiş, asgari bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısının yeniden sağlanabilmesi için gerekli işlemler başlatılmıştır.