

**Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

9 Mart 2016

Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve 95 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

- Bağımsız Denetçi Raporu**
- Konsolide Finansal Durum Tablosu**
- Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**
- Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**
- Konsolide Nakit Akış Tablosu**
- Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar**



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre konsolide finansal tablolar, Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Fuşun Fikret Selamet, SMMM
Sorumlu Denetçi
9 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	7	79.324	65.997
Ticari alacaklar	9	1.728.530	1.638.748
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	255	3.673
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.728.275	1.635.075
Diğer alacaklar		233.018	227.678
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	225.221	219.523
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	7.797	8.155
Stoklar	11	57.705	20.825
Peşin ödemeler	12	269.124	155.204
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	4.636	7.535
Diğer dönen varlıklar	16	61.270	50.774
Toplam dönen varlıklar		2.433.607	2.166.761
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	9	510.077	322.003
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		510.077	322.003
Diğer alacaklar		63.011	64.104
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	44.994	46.931
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	18.017	17.173
Finansal yatırımlar	8	36.107	158.820
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13	153.957	92.914
Maddi duran varlıklar	14	214.038	166.802
Maddi olmayan duran varlıklar	15	423.056	443.985
Peşin ödemeler	12	6.142	4.408
Ertelenmiş vergi varlığı	22	75.071	63.695
Toplam duran varlıklar		1.481.459	1.316.731
Toplam varlıklar		3.915.066	3.483.492

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	18	68.191
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18	31.858
Ticari borçlar		582.027
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	5.351
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	576.676
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	2.324
Diğer borçlar	10	243.852
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	217.239
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		26.613
Ertelenmiş gelir	12	1.008.958
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	12.643
Kısa vadeli karşılıklar	20	26.458
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		5.880
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		20.578
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	50.462
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardan yükümlülükler	13	58.666
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.085.439
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli borçlanmalar	18	222.948
Ticari borçlar	9	4.521
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.521
Diğer borçlar	10	138.436
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		138.436
Uzun vadeli karşılıklar	20	6.857
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.857
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	40
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		372.802
Toplam yükümlülükler		2.458.241
ÖZKAYNAKLAR		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye		108.917
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		128.758
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler		157.425
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		272.262
Dönem net kârı		508.891
Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı		1.176.253
Kontrol gücü olmayan paylar toplamı	23	280.572
Toplam özkaynaklar		1.456.825
Toplam özkaynak ve yükümlülükler		3.915.066

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 2014
Hasılat	24	3.367.659	3.537.596
Satışların maliyeti		(2.487.657)	(2.753.910)
Brüt kar		880.002	783.686
Genel yönetim giderleri	25	(151.321)	(144.771)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	25	(133.521)	(135.684)
Araştırma ve geliştirme giderleri	25	(15.023)	(27.970)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların karlarında/(zararlarındaki) vergi sonrası pay	13	27.967	(16.732)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	273.874	213.920
Esas faaliyetlerden diğer giderler	26	(209.944)	(68.716)
Esas faaliyet karı		672.034	603.733
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	27	93.523	3.355
Yatırım faaliyetlerinden giderler	27	(390)	(187)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		765.167	606.901
Finansman gelirleri	28	32.911	52.627
Finansman giderleri	28	(184.059)	(123.337)
Finansman giderler, net		(151.148)	(70.710)
Vergi öncesi kar		614.019	536.191
Vergi giderleri			
Dönem vergi gideri	22	(49.218)	(27.583)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	22	10.440	(7.020)
Dönem karı		575.241	501.588
Diğer kapsamlı gelirler			
Yurtdışı faaliyetlerden oluşan yabancı para çevrim farkları		105.401	(36.173)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak		105.401	(36.173)
Toplam kapsamlı gelirler		680.642	465.415
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		508.891	485.695
Kontrol gücü olmayan paylar		66.350	15.893
Dönem karı		575.241	501.588
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		614.292	447.525
Kontrol gücü olmayan paylar		66.350	17.890
Toplam kapsamlı gelir		680.642	465.415

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Ödenmiş sermaye	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş kârlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
		Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar kârları/(zararları)	Net dönem karı					
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	108.917	21.746	147.628	(173.543)	485.695	590.443	215.539	805.982		
Toplam kapsamlı gelir										
Dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	508.891	508.891	66.350	575.241		
Yurtdışı faaliyetlerden oluşan yabancı para çevrim farkları	--	105.401	--	--	--	105.401	--	105.401		
Toplam kapsamlı gelir		105.401	--	--	508.891	614.292	66.350	680.642		
Ana ortaklara ait işlemler										
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılmalar	--	--	--	--	--	--	1.286	1.286		
Bağlı ortaklık sermaye azaltımlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılmalar	--	--	--	--	--	--	(1.315)	(1.315)		
Bağlı ortaklıklarda kontrol gücü olmayan paylara temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	(13)	(13)		
Kontrol değişimine sebep olmayan konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan pay değişimleri (Dipnot 4.3)	--	1.611	180	(47.760)	--	(45.969)	(581)	(46.550)		
Kontrol gücü olmayan payı olan bağlı ortaklık alımı (Dipnot 4.1)	--	--	--	--	--	--	77	77		
Kontrol kaybına sebep olan bağlı ortaklık paylarının ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı (Dipnot 4.2)	--	--	(142)	30.395	--	30.253	(771)	29.482		
Temettü ödemeleri	--	--	--	(12.766)	--	(12.766)	--	(12.766)		
Transferler	--	--	9.759	475.936	(485.695)	--	--	--		
Ana ortaklara ait işlemler toplamı		1.611	9.797	445.805	(485.695)	(28.482)	(1.317)	(29.799)		
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye	108.917	128.758	157.425	272.262	508.891	1.176.253	280.572	1.456.825		

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Ödenmiş sermaye	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş kârlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
		Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler		Geçmiş yıllar kârları/zararları	Net dönem karı			
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye	108.917	59.916	86.868	413.490	65.492	734.683	200.781	935.464	
Toplam kapsamlı gelir									
Dönem karı	--	--	--	--	485.695	485.695	15.893	501.588	
Yurtdışı faaliyetlerden oluşan yabancı para çevrim farkları	--	(38.170)	--	--	--	(38.170)	1.997	(36.173)	
Toplam kapsamlı gelir	--	(38.170)	--	--	485.695	447.525	17.890	465.415	
Ana ortaklara ait işlemler									
Bağlı ortaklıklarda kontrol gücü olmayan paylara temettü ödemesi	--	--	2.742	--	(2.742)	--	(1.694)	(1.694)	
Kontrol değişimine sebep olmayan konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan pay alımları	--	--	--	--	(900)	(900)	(1.438)	(2.338)	
Temettü ödemeleri	--	--	58.018	--	(648.883)	(590.865)	--	(590.865)	
Transferler	--	--	--	--	65.492	--	--	--	
Ana ortaklara ait işlemler toplamı	--	--	60.760	--	(587.033)	(591.765)	(3.132)	(594.897)	
31 Aralık 2014 itibarıyla bakiye	108.917	21.746	147.628	(173.543)	485.695	590.443	215.539	805.982	

İtişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 2014
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		288.234	219.814
Dönem karı		575.241	501.588
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		15.633	47.620
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	14,15	37.707	42.330
Türevlerle ilgili düzeltmeler	27	--	(1.389)
Şüpheli alacaklarla ilgili düzeltmeler	26	14.823	14.318
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar karşılığıyla ilgili düzeltmeler	20	3.185	(697)
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler, net	20	13.955	(3.408)
İzin karşılıklarıyla ilgili düzeltmeler	20	662	1.722
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların karlarındaki paylar ile ilgili düzeltmeler	13	(27.967)	16.732
Alınan depozito ve teminatlarla ilgili düzeltmeler	28	9.641	6.803
Faiz gelir ve giderleriyle ilgili düzeltmeler		40.049	6.698
İmtiyazlı hizmet anlaşmalarından doğan alacakların gerçeğe uygun değer farkı ile ilgili düzeltmeler	26	(100.969)	(40.102)
Güncellenmiş alternatif yatırım getiri tutarı ile ilgili düzeltmeler	26	(41.952)	(26.582)
Gerçekleşmemiş kur farkı kar zararları/(karları) ve çevrim farkları		119.742	(1.751)
Vergi giderleriyle ilgili düzeltmeler	22	38.778	34.603
Finansal varlık satışıyla ilgili düzeltmeler	27	(90.764)	--
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan net kazançla ilgili düzeltmeler	27	(1.257)	(1.657)
İşletme sermayesindeki değişimler		(266.396)	(310.434)
Stoklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(36.880)	616
Ticari alacaklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(172.773)	(399.288)
Çalışanlara sağlanan faydalar ile ilgili borçlardaki değişimlerle ilgili düzeltmeler		(1.374)	268
Diğer alacaklar ve esas faaliyetler sonucu oluşan diğer dönen ve duran varlıklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(29.834)	(15.016)
Ticari borçlardaki değişimle ilgili düzeltmeler		73.001	9.074
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		(115.654)	(2.015)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		(8.585)	69.843
Esas faaliyetler sonucu oluşan diğer borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		25.703	26.084
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(36.244)	(18.960)
Ödenen kıdem tazminatları	20	(2.260)	(902)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	26	9.956	9.338
Ödenen vergiler		(43.940)	(27.396)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		152.931	(75.348)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.885	12.663
Satılmaya hazır finansal varlık yatırımlarındaki sermaye artışlarına katılımlar	8	(2.327)	(1.249)
Satılmaya hazır finansal varlık yatırım satışlarından nakit girişi/ (satın almalarından nakit çıkışı)	8, 27	215.804	--
Maddi duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	14	(60.840)	(33.389)
Maddi olmayan duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	15	(3.754)	(4.935)
Türev araçlardan net nakit girişleri/(çıkışları) net		--	(15.146)
İş ortaklıklarının sermaye artışlarına katılımlardan nakit çıkışı	13	--	(33.292)
İştiraklerden ve müştereken kontrol edilen ortaklıklardan temettü gelirleri	13	601	--
Kontrol kaybı sebebiyle elden çıkan müşterek ortaklıklar	13	562	--

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Bağımsız denetimden geçmiş 2015	Bağımsız Denetimden geçmiş 2014
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(433.689)	(160.126)
İlişkili taraf borçlanmalarından kaynaklanan nakit girişleri	(505.197)	522.411
İlişkili taraflara ödenen faiz	(41.314)	(48.784)
İlişkili taraflardan alınan faiz	32.656	50.955
Ödenen temettüleri	(12.779)	(592.559)
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	3	--
Kontrol gücü olmayan payı olan bağlı ortaklık alımı	77	--
Kontrol kaybına sebep olan bağlı ortaklık paylarının ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı	4.2	39.036
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından taahhüt ödemeleri	1.283	--
Bağlı ortaklık sermaye azaltımlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	(1.315)	--
Kontrol gücü olmayan pay alımları/satışları	4.3	(46.550)
Kullanımı sınırlı nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	7	(5.851)
Borçlanmalar/(borçlanmaların geri ödemesi) ile ilgili net nakit akışı	135.000	(90.075)
Ödenen depozito ve garantiler	28	(2.294)
Ortak kontrole tabi bağlı ortaklıklardaki sermaye artırımı	--	--
Ödenen faizler	(26.444)	(6.940)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim (A+B+C)	7.476	(15.660)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	20.579	36.239
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	7	28.055

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

<u>Dipnot</u>	<u>Açıklama</u>	<u>Sayfa</u>
1	Rapor konusu kuruluş	9-13
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	14-16
3	Önemli muhasebe politikaları	16-39
4	Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay alım ve satımları	40-41
5	Diğer işletmelerdeki paylar	42
6	İlişkili taraf açıklamaları	43-44
7	Nakit ve nakit benzerleri	45
8	Finansal yatırımlar	45-47
9	Ticari alacak ve borçlar	47-49
10	Diğer alacak ve borçlar	50-51
11	Stoklar	51
12	Peşin ödemeler ve ertelenmiş gelirler	52
13	Özkaynak yöntemi ile muhasbeleştirilen yatırımlar	53-56
14	Maddi duran varlıklar	57-58
15	Maddi olmayan duran varlıklar	59
16	Diğer varlık ve yükümlülükler	60
17	Devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve hakediş bedelleri	60
18	Borçlanmalar	61-62
19	Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	62
20	Karşılıklar	62-64
21	Taahhütler	64-65
22	Vergi	66-70
23	Sermaye ve yedekler	71-72
24	Hasılat	73
25	Faaliyet giderleri	73-75
26	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	75-76
27	Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	76
28	Finansman gelirleri/(giderleri)	76-77
29	Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi	77-92
30	Grup şirketleri	93-94
31	Bölümlere göre raporlama	94-95
32	Raporlama döneminden sonraki olaylar	95

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Rapor konusu kuruluş

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Çalık Enerji" veya "Şirket") 1998 yılında, farklı coğrafyalarda doğalgaz ve petrol kaynaklarının işletilmesi, arama ve üretim safhalarında ve uluslararası piyasalara sevki ile satışında rol almak üzere Türkiye'de kurulmuştur. Çalık Enerji'nin, Çalık Enerji Türkmenistan, Çalık Enerji Gürcistan, Çalık Enerji Özbekistan, Çalık Enerji Libya ve Çalık Enerji Irak olmak üzere 5 şubesi bulunmaktadır.

Çalık Enerji, şirket hisselerinin %95.42'sine sahip ana ortaklık olan Çalık Holding Anonim Şirketi ("Çalık Holding") tarafından yönetilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Çalık Enerji'nin ortaklık yapısı Dipnot 23'te belirtilmiştir. Çalık Enerji tescil adresi olan Büyükdere Caddesi No:163/A Zincirlikuyu, İstanbul adresinde kurulmuştur.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Çalık Enerji'nin 23 adet (31 Aralık 2014: 27) bağlı ortaklığı ("Bağlı Ortaklıklar") ve 4 adet (31 Aralık 2014: 5 adet) iş ortaklığı ("İş ortaklıkları") (burada ve bundan sonra "Grup" olarak bahsedilecektir) bulunmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, Çalık Enerji, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıklarındaki paylarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un bünyesinde çalışan sayısı 1.496'dır (31 Aralık 2014: 1.707).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Çalık Enerji'nin konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar ve müştereken kontrol edilen ortaklıkları ile bunların buldukları ülkeler, faaliyetleri ve faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	Ortaklık tipi	Ülke
Adacami Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Ant Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Atayurt İnşaat A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Diamond Solar Enerji A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Energy AB (**)	Bağlı Ortaklık	İsveç
Çalık Enerji Dubai FZE	Bağlı Ortaklık	BAE – Dubai
Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Georgia LLC (**)	Bağlı Ortaklık	Gürcistan
Çalık Limak Adi Ortaklığı	İş ortaklığı	Türkiye
Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye
JSC Calik Georgia Wind (**)	Bağlı Ortaklık	Gürcistan
Kızılırmak Enerji Elektrik A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Kosova Çalık Limak Energy SH.A.	İş ortaklığı	Kosova
LC Electricity Supply and Trading d.o.o.	İş ortaklığı	Sırbistan
Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Tasfiye Halinde Ortur Elektrik Üretim ve Ticaret Limited Şirketi (*)	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Tasfiye Halinde Vadi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (*)	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Tasfiye Halinde Yenikom Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. (*)	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Technovision Mühendislik Danışmanlık ve Dış Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye

(*) Bu şirketler tasfiye süreci içerisinde dir.

(**) Grup'un bağlı ortaklıkları olan Çalık Energy AB, Çalık Georgia LLC ve JSC Çalık Georgia Wind gayriaktif ya da yeni kurulmuş şirket olup 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara etkilerinin önemsiz olmaları sebebiyle konsolidasyona dahil edilmişlerdir.

AKIS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Rapor konusu kuruluş (devamı)

Adacami Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Adacami Enerji")

Adacami Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası, kiralaması, işletmesi ve elektrik satışı amacıyla 2009 yılında kurulmuştur.

Aktif Doğalgaz Ticaret A.Ş. ("Aktif Doğalgaz")

Aktif Doğalgaz, gaz dağıtımı ve ticareti amacıyla 1999 yılında İstanbul'da kurulmuştur. 14 Mayıs 2015 tarihinde Grup'un sahip olduğu tüm Aktif Doğalgaz hisseleri, Çalık Holding'in bağlı ortaklığı olan Akçay Enerji A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup, bağlı ortaklık paylarının, ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı kapsamında, Aktif Doğalgaz üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

Ant Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Ant Enerji")

Ant Enerji, enerji satış, pazarlama, dağıtımı yapmak amacıyla 2006 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Atagas Doğalgaz Ticaret A.Ş. ("Atagas Doğalgaz")

Atagas Doğalgaz, 2014 yılında Aktif Doğalgaz ve ASL Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("ASL Enerji") arasında imzalanan müşterek yönetim anlaşması kapsamında sermayesine %50 oranında eşit iştirak edilerek Türkmenistan'dan satın alınacak doğalgazın İran üzerinden ithali ve Türkiye'de toptan satışı ve/veya tekrar yurtdışına ihracı amacıyla kurulan bir iş ortaklığıdır. 14 Mayıs 2015 tarihinde, Aktif Doğalgaz'ın satılması sebebiyle Grup, Atagas Doğalgaz üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

Atayurt İnşaat A.Ş. ("Atayurt İnşaat")

Atayurt İnşaat, enerji üretim santrali inşa etmek ve ilgili servis, onarım ve bakımı sağlamak amacıyla 2009 yılında kurulmuştur.

Atlas Petrol Gaz İthalat İhracat ve Pazarlama Ticaret A.Ş. ("Atlas Petrol")

Atlas Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımı, işletmesi ve üretim için gerekli tesislerin inşası amacıyla 2008 yılında kurulmuştur. 31 Ağustos 2015 tarihinde Grup'un sahip olduğu tüm Atlas Petrol hisseleri, Çalık Holding'in bağlı ortaklığı olan Akçay Enerji A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup, bağlı ortaklık paylarının, ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı kapsamında, Atlas Petrol üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

Çalık Diamond Solar Enerji A.Ş. ("Çalık Solar Enerji")

Çalık Solar Enerji, 2012 yılında kurulmuş olup ana faaliyet konusu her türlü güneş enerjisi santrali projelerinin geliştirilmesi ve inşa edilmesidir.

Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş. ("CEDAŞ")

ÇEDAŞ, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun mevzuat hükümleri uyarınca elektrik dağıtımı ve satışı ve bu faaliyetlerdeki şirketlere iştirak etmek amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Çalık Georgia LLC ("Çalık Georgia")

Çalık Georgia, 2015 yılında Tiflis'te Gürcistan'da hidroelektrik santrallerin mühendislik, tedarik ve inşaatının yapılması ile Gürcistan'da üretilen elektriğin ticaretinin yapılması amacıyla kurulmuştur. Şirket, yeni kurulmuş olup, raporlama tarihi itibarıyla gayrifaal durumdadır.

Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş. ("CED")

ÇED, enerji piyasasını düzenleyen mevzuat hükümlerine uygun olarak elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve satışı ile enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarında destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sımai veya ticari yatırımlar yapılması faaliyetlerini yürütmektedir.

Çalık Energy AB ("Çalık Energy AB")

Çalık Energy AB, 2012 yılında Stockholm'de kurulmuştur. Şirket raporlama tarihi itibarıyla gayri faaldir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Rapor konusu kuruluş (devamı)

Çalık Enerji Dubai FZE ("Çalık Enerji Dubai")

Çalık Enerji Dubai, Jebel Ali Serbest Bölge, Dubai'de kurulmuştur. Çalık Enerji Dubai'nin Türkmenistan'da şubesi bulunmaktadır.

Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş. ("Çalık Elektrik")

Çalık Elektrik, elektrik üretim tesisleri kurmak, çalıştırmak ve kiralamak amacıyla 2004 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Limak Adi Ortaklığı

Çalık Limak Adi Ortaklığı, 2013 yılında ÇEDAŞ ve Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş.'ye ("Limak Yatırım") ait iş ortaklığı olarak ve tamamı Çalık Enerji ve Limak Yatırım'a ait iş ortaklığı olan Kosova Çalık Limak Enerji tarafından sahip olunan Kosova Electricity Distribution and Supply Company ISC firmasına her türlü teknik ekipman sağlamak amacıyla kurulmuştur.

Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş. ("Çalık NTF")

Çalık NTF, elektrik üretim tesisleri kurmak, işletmek ve kiralamak amacıyla 2006 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çalık Petrol")

Çalık Petrol, doğalgaz ve petrol arama, üretimi, dağıtımı, satışı, iletimi ve ticareti amacıyla 2012 yılında kurulmuştur. 15 Haziran 2015 tarihinde Grubun sahip olduğu tüm Çalık Petrol hisseleri, Çalık Holding bağlı ortaklığı olan Akçay Enerji A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup, bağlı ortaklık paylarının, ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı kapsamında Çalık Petrol üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi ("Çalık Rüzgar")

Çalık Rüzgar, elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması amacıyla kurulmuştur.

Çep Petrol Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("ÇEP Petrol")

ÇEP Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımı, işletmesi ve üretim için gerekli tesislerin inşası için 2008 yılında kurulmuştur. 14 Mayıs 2015 tarihinde Grup'un sahip olduğu tüm ÇEP Petrol hisseleri, Çalık Holding bağlı ortaklığı olan Akçay Enerji A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup, bağlı ortaklık paylarının, ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı kapsamında, ÇEP Petrol üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. ("Doğu Aras")

5 Mayıs 2013 tarihinde ÇED ve Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ("Kiler Alışveriş") arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında Doğu Aras, ÇED ve Kiler Alışveriş tarafından sermaye sahiplik oranları sırasıyla %49 ve %51 olacak şekilde elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve perakende veya toptan satışı amacıyla enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarda destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Doğu Aras, 28 Haziran 2013 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden Kars, Ardahan, Iğdır, Erzincan, Ağrı, Bayburt ve Erzurum bölgelerinde elektrik dağıtım ve satışı yapan ve kamuya ait olan Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. ("EDAŞ") ve Aras Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("EPAŞ") paylarının tamamını özelleştirme kapsamında açılan ihaleye girerek satın almıştır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Rapor konusu kuruluş (devamı)

İkideniz Petrol ve Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("İkideniz Petrol")

İkideniz Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımını, işletmesi ve üretim amacıyla 2008 yılında kurulmuştur. 14 Mayıs 2015 tarihinde Grup'un sahip olduğu tüm İkideniz Petrol hisseleri, Çalık Holding bağlı ortaklığı olan Akçay Enerji A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup, bağlı ortaklık paylarının, ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı kapsamında, İkideniz Petrol üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

Japan International Enerji Network A. Ş. ("Japan International")

Japan International, güneş, rüzgar, jeotermal ve diğer yenilenebilir enerji kaynaklarının keşif ve işletimi ile elektrik satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 2010 yılında Sembol Enerji A.Ş.'nin ("Sembol Enerji") bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur. Japon International'ın bir diğer faaliyet alanı ise maden cevheri işleme ve satışı hizmetlerinde bulunmaktadır. 14 Mayıs 2015 tarihinde Grup'un sahip olduğu tüm Sembol Enerji hisseleri, Çalık Holding bağlı ortaklığı olan Akçay Enerji A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup, bağlı ortaklık paylarının, ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı kapsamında, Sembol Enerji'yle beraber Japan International üzerindeki kontrol gücünü de kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

JSC Çalık Georgia Wind ("JSC Georgia")

JSC Georgia, 2015 yılında Tiflis'te Gürcistan'da enerji altyapısı geliştirmek, güneş ve rüzgar santrali projelerinin geliştirilmesi ile bunların finansman, inşaat ve uzun dönemli işletilmesine sponsor sağlanması amacıyla kurulmuştur.

Kızılırmak Enerji Elektrik A.Ş. ("Kızılırmak")

Kızılırmak, her çeşit doğalgazı ve ham petrolü ve türev ürünlerini ithal etmek, ihraç etmek, dağıtmak ve işletmek amacıyla 2005 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Kosova Çalık Limak Energy SH.A. ("KÇLE")

KÇLE, 17 Eylül 2012 tarihinde ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek yönetim anlaşması kapsamında iş ortaklığı olarak kurulan KÇLE şirketinin toplam sermayesine ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım sırasıyla %25, %25 ve %50 oranlarında iştirak etmişlerdir. 2015 yılı içerisinde ÇEDAŞ tarafından sahip olunan ve KÇLE'in %25'ini temsil eden hisseler Çalık Enerji'ye devrolmuştur.

8 Mayıs 2013 tarihinde KÇLE, Kosova Cumhuriyeti'nde elektrik dağıtım ve tedarik faaliyetlerini yürüten Kompania Per Distribuium Dhe Fumizim Me Energji Elektrike SH.A ("KEDS") isimli kamu iktisadi kuruluşunun paylarının tamamını özelleştirme kapsamında Kosova Cumhuriyeti Hükümeti tarafından açılan ihaleye girerek satın almıştır.

LC Electricity Supply and Trading d.o.o ("LC Electricity")

LC Electricity, 2014 yılında Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Türkmen Elektrik") ve Limak Yatırım'ın toplam sermayesine %50 oranlarında eşit iştirak etmesiyle Sırbistan'da kurulan bir iş ortaklığıdır. Şirket'in kuruluş amacı elektrik ticareti ve bu faaliyet kapsamında her türlü mal ve hizmet alım satımıdır.

Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Momentum Enerji")

Momentum Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması için 2008 yılında kurulmuştur.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Rapor konusu kuruluş (devamı)

Sembol Enerji

Sembol Enerji, ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi ve üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı amacıyla 2010 yılında kurulmuştur. 14 Mayıs 2015 tarihinde Grup'un sahip olduğu tüm Sembol Enerji hisseleri, Çalık Holding bağlı ortaklığı olan Akçay Enerji A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup, bağlı ortaklık paylarının ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı kapsamında, Sembol Enerji üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir (Dipnot 4.2).

Tasfiye Halinde Ortur Elektrik Üretim ve Ticaret Limited Şirketi ("Ortur Elektrik")

Ortur Elektrik, elektrik üretimi ve dağıtımını amacıyla 2005 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla, Şirket tasfiye süreci içerisindeydir.

Tasfiye Halinde Vadi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Vadi Elektrik")

Vadi Elektrik, elektrik üretimi ve dağıtımını amacıyla 2007 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla, Şirket tasfiye süreci içerisindeydir.

Tasfiye Halinde Yenikom Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. ("Yenikom")

Yenikom, elektronik iletişim şebekesi inşası ve işletmesi için 2008 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla, Şirket tasfiye süreci içerisindeydir.

Technovision Mühendislik, Danışmanlık ve Dış Ticaret A.Ş. ("Technovision")

Technovision, makine ve inşaat mühendisliği hizmeti ve danışmanlık hizmeti vermek amacıyla 1994 yılında Ankara'da kurulmuştur. 2015 yılında şirket hisselerinin %90.00'ı, Grup şirketlerine mühendislik ve danışmanlık hizmeti vermek amacıyla Çalık Enerji tarafından satın alınmıştır (Dipnot 4.1).

Türkmen Elektrik

Türkmen Elektrik, elektrik dağıtımını ve satışı yapmak amacıyla 2000 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yeşilçay Enerji")

Yeşilçay Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması ile maden cevheri araştırma ve üretimi amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş. ("YEDAŞ")

YEDAŞ, Samsun, Ordu, Amasya, Çorum ve Sinop illerinde elektrik enerjisi dağıtım alanlarında faaliyet göstermek amacıyla, 2010 yılında özelleştirme kapsamında Grup tarafından 30 yıllık bir süre için devralınarak faaliyetlerine başlamıştır.

4628 sayılı Enerji Piyasası Kanunu'nun 3'ncü maddesi uyarınca elektrik dağıtım şirketlerinin 1 Ocak 2013 tarihine kadar dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmasına yönelik yasal zorunluluk bulunmaktadır. Bu kapsamda Samsun, Ordu, Çorum, Amasya ve Sinop illerini kapsayan bölgede dağıtım, perakende hizmetleri faaliyetlerini yürütmekte olan YEDAŞ, 31 Aralık 2012 tarihinde dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmıştır. Bu karar kapsamında YEDAŞ 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren faaliyetlerine başlamıştır.

Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("YEPAS")

4628 sayılı Enerji Piyasası Kanunu'nun 3'ncü maddesi uyarınca elektrik dağıtım şirketlerinin 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmasına yönelik yasal zorunluluk bulunmaktadır. Bu kapsamda Samsun, Ordu, Çorum, Amasya ve Sinop illerini kapsayan bölgede dağıtım, perakende hizmetleri faaliyetlerini yürütmekte olan YEDAŞ, 31 Aralık 2012 tarihinde dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayırmıştır. Bu karar kapsamında YEPAS, elektrik ve elektrikle ilgili ürünlerin perakende satışı amacıyla 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren YEDAŞ'tan kısmi bölünme ile yasal olarak ayrılarak kurulmuştur.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

a) Uygunluk beyanı

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve yasal finansal tabloların Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmasında, Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu'nu tarafından belirlenen muhasebe prensiplerini kullanmaktadır.

Grup'un yabancı ülkelerde faaliyet gösteren şirketleri, faaliyet gösterdikleri ülkelerin genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine ve o ülkelerin mevzuatına göre muhasebe kayıtlarını tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadırlar.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile KGK tarafından duyurulan ilke kararlarından oluşmaktadır.

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") kapsamında olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Konsolide finansal tablolar Grup yönetimi tarafından 9 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul konsolide finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

b) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen türev finansal araçlar haricinde, tarihsel maliyet esasına göre ve Türkiye'de faaliyet gösteren şirketler için 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren enflasyon etkilerinden arındırılarak hazırlanmıştır.

c) İşlevsel ve raporlama para birimi

İlişikteki konsolide finansal tablolar Çalık Enerji'nin işlevsel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler en yakın bin TL'ye yuvarlanmıştır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

d) Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

e) Muhasebe tahminleri

Konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarları, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Gelecek dönem konsolide finansal tablolarında önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

Dipnot 9 – Ticari alacak karşılıkları: Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup Yönetimi'nin ticari alacaklar tutarının miktarı, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır. Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsilatı şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Eğer ekonomik koşullar, tahsilat eğilimleri veya diğer belirgin sektör eğilimleri Grup Yönetimi'nin tahminlerinden daha kötü gerçekleşirse, konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli ticari alacak karşılığı tutarı gerçekleşen şüpheli alacakları karşılamayabilir.

Dipnot 6 – Grup yönetimi, ilişkili taraflardan diğer alacaklarını tahmini nakit akışlarına bağlı olarak dönen /duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

Dipnot 11 – Stok karşılıkları: Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen stok kalemleri için karşılık ayrılmaktadır.

Dipnot 14 ve Dipnot 15 – Maddi ve diğer maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Grup Yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri ve özellikle özel maliyetler için ileriye dönük pazarlama ve yönetim stratejileri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır.

Dipnot 20 – Dava karşılıkları: Grup Yönetimi, halen devam eden davalar için Grup'tan muhtemel olarak tahmin ettiği nakit çıkışları üzerinden bir karşılık tutarı hesaplayarak kayıtlara almaktadır.

Dipnot 22 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri: Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Dipnot 29 – Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi: Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan gözlemlenebilir ve gözlemlenebilir nitelikte olmayan piyasa bilgilerin kullanılmasında belli başlı tahminler yapılmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

f) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup cari dönemde, önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda dönen varlıklar içerisinde yer alan "İlişkili taraflardan diğer alacaklar" hesabı içerisinde gösterilen 46.931 TL tutarındaki ortaklardan alacaklar, duran varlıklar içerisindeki "İlişkili taraflardan diğer alacaklar" hesabına sınıflanmıştır.

3 Önemli muhasebe politikaları

Aşağıda açıklanan muhasebe politikaları, ilişikteki konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ve Grup'un tüm şirketleri tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

(a) Konsolidasyon ilkeleri

İlişteki konsolide finansal tablolar, ana şirket Çalık Enerji ve bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklıklarının hesaplarını aşağıdaki kısımlarda belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Konsolidasyona dahil olan şirketlerin finansal tabloları konsolide finansal tablolarla aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

i) İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup'a transfer edildiği tarih olan satın alma tarihinde, satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilir.

Kontrol değerlendirilirken Grup tarafından itfa edilebilir potansiyel oy hakları dikkate alınmaktadır.

Grup, şerefiyeyi, satın alma tarihinde aşağıdaki gibi ölçer:

- Transfer edilen satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- İşletme birleşmelerinde kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kayda alınan paylar; artı
- Eğer işletme birleşmesi aşamalı olarak gerçekleştiriliyorsa satın alınan şirketteki önceden var olan özkaynak payının gerçeğe uygun değeri; eksi
- satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve varsayılan yükümlülüklerin kayıtlara alınan net değeri (genellikle gerçeğe uygun değeri).

Bu uygulamanın sonucunun negatif olması durumunda pazarlıklı satın alma işleminden doğan kazanç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

Satın alma bedeli daha önce var olan ilişkilerin hesaplaşılmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genellikle kar veya zararda kayıtlara alınır.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı borç veya hisse senedi ihraç masrafları dışındaki işlem maliyetler oluştuğu anda giderleştirilir.

Koşullu bedel, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınır. Eğer koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanmışsa tekrar değerlendirilmez ve yerine getirildiğinde özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda kayıtlara alınır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(a) Konsolidasyon ilkeleri (devamı)

ii) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar Grup tarafından kontrol edilen kuruluşlardır. Grup, bir işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide finansal tablolara kontrolün olduğu tarihten kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları, ihtiyaç duyulduğu zaman Grup'un politikalarına uyum sağlaması amacıyla değiştirilir.

iii) Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Şerefiye üzerinde bir düzeltme yapılmaz ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

iv) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili özkaynak altındaki diğer tutarları kayıtlarından çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara kaydedilir. Eğer Grup önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

v) Ortak kontrole tabi şirketlerden satın almaları

Grup'u kontrol eden sermayedarın kontrolündeki şirketler arasındaki hisse transferlerinden kaynaklanan işletme birleşmeleri, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin başında gerçekleşmiş gibi veya daha sonra ise, ortak kontrolün olduğu tarihte muhasebeleştirilir; bundan dolayı karşılaştırmalı tutarlar KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ilke kararına uygun olarak ilgili etkiyi yansıtabilecek şekilde yeniden ifade edilebilir. Satın alınan varlıklar ve yükümlülükler, Grup'u kontrol eden şirketin konsolide finansal tablolarındaki kayıtlı değerleri ile kayıtlara alınır. Satın alınan şirketlerin özkaynak bileşenleri, Grup özkaynakları içerisindeki aynı hesap kalemlerine eklenir ve oluşan gelir/gider ise doğrudan özkaynak altında kayıtlara alınır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(a) Konsolidasyon ilkeleri (devamı)

vi) Müşterek anlaşmalar

Müşterek anlaşmalar, Grup'un müşterek kontrol sahibi olduğu, anlaşmanın getirilerini önemli ölçüde etkileyecek kararların alınmasında oy birliği ile mutabakatın gerektiği sözleşmelerle kurulmuş anlaşmalardır. Müşterek anlaşmalar aşağıdaki şekilde sınıflanır ve muhasebeleştirilir:

- Müşterek faaliyet – Grup'un bir anlaşmayla ilgili varlıklar üzerinde haklara ve borçlara ilişkin yükümlülüklerle sahip olması durumunda, müştereken elde bulundurulmuş ya da katlanılan tüm payları dahil olmak üzere müşterek faaliyet ile ilgili her bir varlık, yükümlülük ve işlemi muhasebeleştirir.
- İş ortaklığı – Grup'un sadece anlaşmaların net varlıkları üzerinde hakları olması durumunda, özkaynak yöntemi kullanarak kendisine düşen payı muhasebeleştirir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının Grup'un muhasebe politikalarıyla uyumlu olarak düzeltildikten sonraki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerindeki payını kapsar.

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen bir yatırımın zararlarındaki payının Grup'un payını aşması halinde, ilişkili herhangi bir uzun vadeli faydayı da kapsayacak şekilde yatırımın kayıtlı değeri sıfıra indirilir ve bundan sonra oluşan zararların kayıtlara alınması Grup'un bir yükümlülüğü ya da iş ortaklığı adına ödeme yapma zorunluluğu bulunmadığı durumlarda durdurulur.

(vii) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelirler elimine edilmiştir. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarla yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un söz konusu iş ortaklıklarındaki etkin oranı kadar arındırılmıştır.

Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların arındırılmasında kullanılan yöntemle arındırılmıştır. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kar veya zarar tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

İşlevsel para birimleri TL dışında olan bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun Grup'a konsolide edilmesinde, grup içi bakiyelerin ve işlemlerin eliminasyonu gibi normal konsolidasyon işlemleri uygulanır. Ancak, grup içi parasal bir aktif (ya da pasif) (Grup'un işlevsel para birimi TL dışında olan bağlı ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan parasal kalemler hariç olmak üzere), kısa veya uzun vadeli olmasına bakılmaksızın, yabancı para dalgalanmalarının sonuçlarını konsolide finansal tablolarda göstermeden, ilgili grup içi borçla (ya da aktif kalemlerle) elimine edilemez. Çünkü parasal kalem, bir para birimini diğerine çevirme yükümlülüğü taşır ve Grup'a yabancı para dalgalanmalarında kazanç ya da kayba açık hale getirir. Dolayısıyla, Grup'un konsolide finansal tablolarında bu tür kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(b) Yabancı para

(i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminden yapılan işlemler, ilgili Grup şirketlerinin işlevsel para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan işlevsel para birimine çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan ve tarihsel maliyet değeriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilir ve bir daha yabancı para çevrimine tabi olmamaktadırlar.

Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, aşağıda yer alan unsurlarda yeniden çevriminden doğan ve diğer kapsamlı gelire kaydedilen kur farkları hariç, kar veya zarar kayıtlarına alınır:

- satılmaya hazır sermaye araçları (değer düşüklüğü olması durumu hariç, bu durumda diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilmiş olan kur farkları kar veya zarara yeniden sınıflanır);
- diğer kapsamlı gelir olarak kaydedilen yurtdışı işlemlerdeki net yatırımların riskten korunma amacıyla girilen finansal yükümlülükler veya
- riskten korunmanın etkin olduğu ölçüde nakit akış riskinden korunma araçları.

(ii) Yurtdışı faaliyetler

Satın almadan dolayı oluşan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri ve şerefiye dahil olmak üzere yurtdışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri raporlama tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerin gelir ve giderleri işlem tarihindeki ortalama kurlardan TL'ye çevrilir.

Yabancı para çevrim farkları diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur. Bir yurtdışı faaliyetin satılması sonucunda kontrol kaybedildiğinde bu yabancı faaliyetle ilgili yabancı para çevrim farklarında birikmiş ilgili tutar satış kar veya zararın bir parçası olarak kar veya zarara sınıflanır. Eğer Grup yabancı bir faaliyet içeren bir bağlı ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutarın ilgili kısmı kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır. Grup'un yurtdışı faaliyeti olan iştiraki veya iş ortaklığındaki paylarının bir kısmının, önemli etki veya ortak kontrol kaybedilmeden satılması durumunda birikmiş tutarın ilgili kısmı kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

Bir yurtdışı faaliyet ile parasal alacak veya borç ilişkisinin kapanmasının öngörülebilir gelecekte planlanmadığı ve muhtemel olmadığı durumlarda, söz konusu parasal kalemlerden oluşmuş alacak ve borç kaynaklı yabancı para çevrim kar ve zararları net yurtdışı faaliyet yatırımlarının bir parçası şeklinde tanımlanarak, diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Grup, kredi ve alacakları oluştuğu tarihte kayıt altına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, ilgili sözleşme uyarınca nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan risk ve getirileri transfer ettiği bir işlemle devrettiğinde finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Transfer edilen bu finansal varlıktan dolayı oluşan ya da elde edilen haklar Grup tarafından ayrı bir varlık ya da yükümlülük olarak kaydedilir.

Grup'un, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı konsolide finansal durum tablosunda göstermektedir.

Grup'un türev olmayan finansal varlıkları: kredi ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Kredi ve alacaklar

Kredi ve alacaklar aktif bir piyasaya kote olmayan sabit veya belirli ödemeleri olan finansal araçlardır. Bu varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri eklenerek kayıtlara alınırlar. İlk kayda alınmanın ardından, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden değer düşüklükleri düşülerek değerlendirilir. Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ile devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve imtiyazlı hizmet antlaşmalarından alacakları da içeren ticari alacakları ve diğer alacakları içermektedir.

Nakit ve nakit benzeri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa, bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduat ve satın alındığı tarihte vadesi üç aydan kısa vadeli ve gerçeğe uygun değerinin değişme riski düşük olan diğer nakit benzeri varlıklardır.

İmtiyazlı hizmet antlaşmaları

24 Temmuz 2006 tarihinde Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. ("TEDAŞ") ile YEDAŞ arasında imzalanan İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi ("İHDS") doğrultusunda TEDAŞ bünyesinde bulunan dağıtım tesisleri ve dağıtım tesislerinin işletilmesinde kullanılması gereken diğer ilave unsurlar üzerindeki işletme hakkı 105.599 Bin TL bedel karşılığında YEDAŞ'a devrolmuştur. Söz konusu İHDS bedeli birinci tarife dönemi için (2006-2010) gelir tavanına eklenerek itfaya tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla söz konusu İHDS bedeli tamamen itfa olmuştur.

İHDS sözleşme süresi 24 Temmuz 2006'dan itibaren 30 yıldır. Bu sürenin sonunda işletme süresi, ilgili dönemde yürürlükte olan kanunlara uygun olarak TEDAŞ tarafından uzatılabilir.

Grup, TFRYK 12'nin kapsamına giren bu sözleşme uyarınca, elektrik enerjisi dağıtıcısı olarak hareket eder ve bu dağıtımın gerçekleştirilebilmesi için kullanılan tesisi inşa eder ve belirlenen dönem boyunca bu tesisi işletip tesisin bakımını gerçekleştirir. Cari dönem içerisinde sözleşmenin niteliğinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

İmtiyazlı hizmet anlaşmaları (devamı)

İHDS uyarınca, tesislerin mülkiyeti kamuya ait olup üstlenilen yatırım faaliyetleri ve yenileme hizmetleri için hakedilen alacaklar garantörün Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK") yönlendirmesi ile nakit ya da diğer finansal varlıkların ediniminin koşulsuz ve sözleşmelerle düzenlenmiş hakkı olduğu sürece, finansal varlık olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, tarifeler yoluyla geri ödemesi garanti edilmiş olan yatırımları ilk olarak "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı uyarınca gerçeğe uygun değer üzerinden ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalarından Alacaklar" başlığı ile muhasebeleştirilmiştir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal varlıklar itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.

Sözleşme ile birlikte YEDAŞ'ın sahip olduğu "Dağıtım ve Perakende Satış Lisansı"nın getirdiği kullanım haklarına ilişkin parametreler beşer yıllık uygulama dönemlerinde EPDK tarafından kurul kararı ile güncellenmektedir. YEDAŞ 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 24 Temmuz 2006 tarihinde özelleştirilen hizmetlerle ilgili olarak, 2006 ile 2010 arasında ilk uygulama dönemini ve 2011 ile 2015 tarih aralığını kapsayan ikinci uygulama dönemini bitirmiştir. İkinci uygulama dönemine ilişkin haklar, 28 Aralık 2010 tarihinde gerçekleştirilen EPDK kurulu kararı (Karar No: 2991) ile yayımlanmıştır. YEDAŞ için 2016-2020 yılları arasında geçerli olacak üçüncü uygulama dönemine ilişkin dağıtım sistem işletim gelir gereksinimi ve ilgili parametreleri EPDK tarafından 30 Aralık 2015 tarihli ve 6033-1 sayılı kurul kararı ile yayımlanmıştır.

YEDAŞ'ın gelir ve giderleri EPDK düzenlemelerine tabidir. YEDAŞ'ın ne kadar gelire gereksinime ihtiyaç duyduğu EPDK tarafından belirlenir. Gelir kalemlerinin EPDK tarafından belirlenen gelir gereksiniminin altında veya üstünde kalması durumunda söz konusu farklar, gelirin niteliğine bağlı olarak, düzeltmeye tabi olabilir veya olmayabilir. Halen 5 yıllık dönemler itibarıyla düzenlenen gelir gereksinimi; YEDAŞ'ın gereksinim duyduğu faaliyet giderlerini, yatırım harcamalarının itfasını, itfa edilmemiş yatırım tutarlarına ait alternatif yatırım maliyetlerini, vergi uygulamalarından kaynaklanan dönemsel sapmaları kompanse etmek amacıyla gelire ilave olan veya düşülen vergi farklarını içerir. Gelir gereksinimi ile düzeltmeler yıllar itibarıyla Enerji Piyasası Endeksi ("EPE") ile güncellenerek hesaplanır.

YEDAŞ, gerçekleştirdiği hizmetler için TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve TMS 18 "Hasılat" uyarınca hasılatını muhasebeleştirir ve ölçer.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup'un satılmaya hazır olarak elde bulundurulmuş belirli hisse senetleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Söz konusunu finansal varlıklar ilk defa kayda alındıktan sonra aktif bir piyasada oluşmuş bir piyasa fiyatı olmadığı ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir biçimde ölçülemediği için maliyet değerleriyle ölçülenler haricinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür ve değer düşüklüğü haricindeki değer değişiklikleri diğer kapsamlı gelir olarak özkaynaklar altında kayıtlara alınır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlardan çıkarıldıkları zaman özkaynaklar altında birikmiş kar ya da zarar, kar veya zarar hesaplarına aktarılır.

Diğer

Diğer türev olmayan finansal araçlar, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden varsa, değer düşüklükleri düşülerek ölçülmektedir.

ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup sözleşmeden doğan sorumlulukları sona erdiğinde veya sözleşme feshedildiği ya da kendiliğinden sona erdiğinde bir finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Grup finansal yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için bir yasal hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı konsolide finansal durum tablosunda göstermektedir.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri borçlanmalar, ticari borçlar, diğer borçlar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardan oluşmaktadır.

Bu tür finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden direkt ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin düşülmesiyle ölçülmektedir. İlk defa kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz kullanılarak itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Güvence bedelleri

Elektrik Piyasası Müşteri Hizmetleri Yönetmeliği'nin 26. maddesi gereği "Perakende satış lisansı sahibi tüzel kişi abonelerinden kullanım yerinin değişmesi ve/veya perakende satış sözleşmesinin sona ermesi veya sözleşmenin feshi halinde, müşterinin elektrik enerjisi tüketim bedelini ödememesi ihtimaline karşılık olarak, borcuna mahsup üzere güvence bedeli talep edilebilmektedir.

Mevcut abonelerin güvence bedelleri TÜFE kullanılarak bilanço tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş değerleri ile "İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar" hesabında izlenmektedir. Güvence bedeli değerlendirme giderleri ve gerçekleşen güvence bedeli giderleri kar veya zararda finansman giderleri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

iii) Türev finansal araçlar

Grup, maruz kaldığı yabancı para ve faiz haddi risklerinden korunmak için türev finansal araçlar kullanmaktadır. Ana sözleşmenin ve gömülü türev aracın iktisadi özellik ve riskleri birbiriyle yakın ilişkili değilse, gömülü türevle aynı şartlara sahip başka bir araç türev olarak tanımlanabiliyorsa ve finansal araç kombine olarak gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen bir araç değilse gömülü türev aracı ana sözleşmeden ayrıştırılır ve ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un, finansal riskten korunma muhasebesi kapsamında türev işlemi bulunmamaktadır. Bu sebepten dolayı türev finansal araçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden kayıtlara alınır ve bu türev finansal araçlarla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri oluştuğunda kar veya zararda kayıtlara alınır. İlk defa kayıtlara alınmalarını müteakiben türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle ölçülüp gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gerçekleştiği anda kar veya zarara yansıtılmaktadır.

(iv) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri, sermaye olarak sınıflandırılmaktadır. Adi hisse senetleri ihracına doğrudan atfolunan maliyetler, vergi etkisi netlenerek, özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

(d) Maddi duran varlıklar

(i) Kayıtlara alma ve değerlendirme

31 Aralık 2004 tarihine kadar alımı yapılan Çalık Enerji'nin Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerine ait maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihindeki TL cinsinden TMS 29'a uygun olarak enflasyon etkilerinden arındırılmış olacak şekilde düzeltilmiştir. Bu tarihten sonra satın alınmış maddi duran varlıklar tarihsel maliyetleri ile kayda alınmıştır. Buna göre, Grup'un maddi duran varlıkları maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki değerleri ile aşağıdaki gibi muhasebeleştirilir.

Maliyet, ilgili varlığın iktisabıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki unsurları içermektedir:

- Malzeme maliyeti ve doğrudan işçilik maliyeti,
- Varlığın Grup'un kullanım amacına uygun olarak çalışır hale gelmesiyle doğrudan ilişkili maliyetleri,
- Grup'un varlığın yerini değiştirme veya alanı restore etmek ile ilgili yükümlülüğü varsa, parçaların sökülmesine, yer değiştirmesine ve yerleştirilen alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler ve
- Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri.

Maddi duran varlıkları oluşturan kalemler farklı ekonomik ömürlere sahipler ise maddi duran varlıkların ayrı kalemleri (temel bileşenler) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık kalemi satış yolu ile veya satışından veya kullanımından ileride bir ekonomik fayda yaratması beklenmediği durumlarda kayıtlardan çıkarılır. İlgili varlığın kayıtlardan çıkarılması neticesinde oluşan kar veya zarar (varlığın defter değeri ile satış işleminden elde edilen gelirin farkı olarak hesaplanır) konsolide kar veya da zarar kayıtlardan çıkarıldığı yıla ait "Yatırım faaliyetlerden gelirler" veya "Yatırım faaliyetlerden giderler" in altında gösterilir.

ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılacağı mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilirler. Devam eden bakım ve onarım maliyetleri yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(d) Maddi duran varlıklar (devamı)

iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanına tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın kayıtlı değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir.

Cari ve karşılaştırmalı yıllarda, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

<u>Acıklama</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50
Makine ve teçhizatlar	1-40
Taşıtlar	5-10
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Diğer maddi duran varlıklar	5

Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi ile ilgili kiralama süreleri veya faydalı ömürlerinden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama döneminde yeniden gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(e) Maddi olmayan duran varlıklar

i) Kayıtlara alma ve değerlendirme

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları belirli bir faydalı ömre sahip olan ve maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülen petrol arama, hidroelektrik enerji üretimi, rüzgar enerjisi üretimi ve likit doğal gaz ithalat lisansları, elektrik dağıtım hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler söz konusu maddi olmayan duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Giderler ve işletme içinde yaratılan şerefiye ve markalar da dahil olmak üzere tüm diğer gider kalemleri kar ve zararda kayıtlara alınır.

iii) İtfa payları

Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, kullanıma hazır hale geldikleri günden itibaren faydalı ömrü boyunca doğrusal itfa yöntemiyle kayıtlara alınır.

Grup tarafından iktisap edilen imtiyaz haklarına ilişkin itfa payları imtiyaz süreleri boyunca doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zarara kaydedilir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(e) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

iii) İtfa payları (devamı)

Elektrik satış haklarının itfası TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında sahip olunan varlıkları gerçeğe uygun değeri üzerinden hesaplanmaktadır. Elektrik satış haklarına ilişkin itfa süresi ÇEDAŞ'ın YEDAŞ'ı satın alma tarihinde, YEDAŞ'a ait olan imtiyazlı hizmet anlaşması süresi olan 26 yıldır. Lisanslar ve bilgisayar yazılımlarını da içeren diğer maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürler olan sırasıyla 10 ile 50 yıl ve 2 ile 10 yıl arasında itfa olmaktadır.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler yapılır.

(f) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerden düşük olanıyla ölçülüp kayıtlara alınmaktadır. Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama yöntemiyle belirlenir ve stokların elde etme maliyetini, dönüştürme maliyetlerini ve bunları son hallerine getirmek için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Net gerçekleşebilir değer, normal işletme koşullarında oluşacak tahmini satış fiyatından tahmin edilen satış masrafları ve satışa hazır duruma getirmek için katlanılacak maliyetler düşülerek bulunmaktadır.

(g) Devam eden inşaat sözleşmeleri

Devam eden inşaat sözleşmeleri, inşaat sözleşmelerine ilişkin gerçekleştirilen inşaat işleri için müşterilerden alınması beklenen brüt tutarları ifade etmektedir. Devam eden inşaat işleri, katlanılan maliyetlere kayıtlara alınan karların eklenmesi, hak ediş faturalarının ve kayıtlara alınan zararların düşülmesi suretiyle ölçülür. Maliyet belirli projelerle ilgili tüm harcamaları, Grup'un normal faaliyet kapasitesini temel alan sözleşme faaliyetleri ile ilgili sabit ve değişken genel üretim giderlerini içermektedir.

Kayıtlara alınan kazançla maliyet ve kaydedilmiş zarar toplamının hak ediş faturalarını aştığı bütün inşaat sözleşmeleri için, devam eden inşaat işleri konsolide finansal durum tablosunda ticari alacaklar içerisinde "Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar" olarak gösterilmektedir. Devam eden iş kapsamında hak ediş faturaları ve kaydedilmiş zarar toplamı, kayıtlara alınan kazançla maliyet toplamını aştığı durumlarda oluşan fark konsolide finansal durum tablosunda ertelenmiş gelirler içerisinde "Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri" olarak gösterilmektedir. Müşteriden alınan avanslar ise konsolide finansal durum tablosunda ertelenmiş gelir olarak gösterilmektedir.

Toplam sözleşme maliyetinin toplam sözleşme hasılatından fazla olması olası ise, beklenen zarar doğrudan giderleştirilmektedir. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilmektedir. Bu revizyonlar, belirlendiği dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilmektedir.

Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği durumda sözleşme hasılatı oluşan sözleşme maliyetlerinin geri alınabilir tutarı kadar muhasebeleştirilmektedir. Sözleşme maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmektedirler.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(h) Değer düşüklüğü

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Her raporlama döneminde, finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar olup olmadığı değerlendirilir. Bir finansal varlık için, yalnızca ilk kayda alınmasının ardından gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak değer düşüklüğü kanıtı oluşmuş ve bu değer düşüklüğü beklenen nakit akımları üzerinde kesin ve tahmin edilebilir şekilde etkili olmuş ise değer düşüklüğü olduğu varsayılır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt borçlunun temerrüdünü, Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, bir hisse senedi yatırımının gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde ve kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar ile ilgili değer düşüklükleri, daha önce diğer kapsamlı gelir altında kayıtlara alınan ve özkaynaklarda gerçeğe uygun değer yedeği altında sunulan birikmiş zararlar kar veya zarara sınıflanarak kayda alınır. Diğer kapsamlı gelirden kar veya zarara sınıflanmış birikmiş zarar, anapara ödemesi ve itfa edilmiş maliyet ile daha önce kar veya zarara kaydedilen değer düşüklüğü düşüldükten sonraki güncel gerçeğe uygun değer arasındaki farktır. Etkin faiz yönteminin uygulanması ile ilgili birikmiş değer düşüklüğü değişimleri, faiz gelirin bir parçası olarak gösterilir.

Eğer müteakip dönemde değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri artmış ve bu artış değer düşüklüğünün kar veya zararda kayıtlara alındığı tarihten sonra nesnel bir olayın gerçekleşmesi nedeniyle oluşmuşsa, değer düşüklüğü kar veya zarardan geri çevrilir. Ancak değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır hisse senetlerine ilişkin daha sonraki tarihte ortaya çıkan gerçeğe uygun değer artışları diğer kapsamlı gelir altında kayda alınır.

Maliyet bedeli üzerinden taşınan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen hisse senetleri için, gerçeğe uygun değer güvenilir olarak ölçülememesi nedeniyle değer düşüklükleri giderleri iptal edilmezler.

Kredi ve alacaklar

Kredi ve alacakların geri kazanılabilir tutarı, finansal aracın gelecekte beklenen nakit akışlarının söz konusu varlığın orijinal etkin faiz oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır. Kısa vadeli tutarlar iskonto edilmemektedir.

Kredi ve alacak tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde kredi ve alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır. Kredi ve alacaklarının geri kazanılabilir tutarının değerlendirilmesi yapılırken gelecekteki tahmini nakit akımlar bugünkü değere indirgenir. Benzer krediler ve alacaklardan oluşan portföyün kayıtlı değerinin raporlama tarihindeki tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirilmesi için genel karşılık ayrılır. Ayrılan karşılıklardaki artışlar kar veya zarara kaydedilir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap döneminde, varlığın gerçeğe uygun değerinde veya geri kazanılabilir tutarında, varlıkla ilişkilendirilebilir olumlu yöndeki gelişmelerden dolayı bir artış gerçekleşmesi durumunda, varlığa ilişkin olarak kaydedilen zarar, yapılan ters kayıtla kar veya zarara kaydedilir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(h) Değer düşüklüğü (devamı)

ii) Finansal olmayan varlıklar

Grup'un stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları haricindeki finansal olmayan varlıkları için her raporlama tarihinde, söz konusu varlıkların kayıtlı değerine ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığı incelenmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin ("NYB") kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarını aşyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da NYB'lere ayrılır. Faaliyet bölümü tavanı testine tabi olmak şartıyla, şerefiyenin dağıtılmış olduğu NYB'ler şerefiye değer düşüklüğü testinin yapıldığı seviyede toparlanır, böylelikle şerefiyenin iç raporlama amaçlı izlendiği en düşük seviye yansıtılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere (NYB gruplarına) dağıtılan şerefiyenin kayıtlı değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki (NYB gruplarındaki) diğer varlıkların kayıtlı değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan kayıtlı değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

(i) Çalışanlara sağlanan faydalar

i) Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 3.83 TL ve 3.44 TL tutarındadır.

TMS'ye göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılığı bağımsız bir aktüer tarafından geçmiş hizmet maliyeti yöntemine göre ölüm oranı, enflasyon ve faiz oranları veya ilgili dönemlere ait kıdem tavan tutarı gibi gözlemlenebilir istatistiksel piyasa verileri ve Grup'un maaş artış oranı, çalışan sadakat ve devir oranları gibi tarihi bilgilerden türetilen varsayımları kullanarak hesaplanmıştır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(i) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

i) Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

EPDK'nın 2991 sayılı 28 Aralık 2010 tarihli kararı uyarınca dağıtım ve perakende satış lisansına sahip tüzel kişilerin ilgili faaliyetlerine ilişkin olarak katlanmakta oldukları ve gelir gereksinimlerinde yer alan bazı gider unsurları için (örneğin kıdem tazminatı giderleri) söz konusu gider unsurlarının gerçekleşmeleri esas alınarak her yıl ilgili faaliyet bazında gelir tavanı hesaplamasında düzeltme yapılmaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un elektrik dağıtımı ve perakende satışı imtiyaz sözleşmeleri olan bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında yer alan 5.224 TL (31 Aralık 2014: 4.450 TL) tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı ileride uygulanacak gelir tavanı içerisinde düzeltme bileşeni olarak tazmin edileceğinden söz konusu karşılık tutarının ilişikteki konsolide finansal tablolarda kar veya zararda etkisi bulunmamaktadır.

TMS 19, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre aktüeryal farklar hariç kıdem tazminatı karşılığında meydana gelen bütün değişiklikler kar veya zarara kaydedilir. Aktüeryal farklar ise kar zarara yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler içerisinde kayıtlara alınmalıdır. Ancak tutarın önemsiz olması sebebiyle Grup, ilgili aktüeryal farkları konsolide finansal tablolarında giderleştirerek kar veya zararda kayıtlara almaya devam etmiştir.

Kıdem tazminatı karşılıkları yasal bir fonlamaya tabi değildirler.

ii) İzin karşılıkları

Grup'un çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülükleri çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için ödemekle yükümlü oldukları izin karşılıklarından oluşmaktadır. İzin karşılığı, iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

(j) Karşılıklar

Grup, geçmiş olaylardan kaynaklanan hukuki veya zımni bir yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Grup'tan çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilgili yükümlülük için karşılık ayırmaktadır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir.

i) EPDK karşılıkları

Grup'un Türkiye'de elektrik dağıtım ve perakende satış faaliyetleriyle ilgili olarak 30 Mart 2013 tarihli ve 28603 numaralı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nu ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK")'nın yayımlanmış olduğu ilgili yönetmelik ve tebliğler kapsamında ilke, esas ve uygulamalara ilişkin uyumsuzluk durumunda, EPDK Denetim Dairesi Başkanlığı, Grup'a bir üst yazı ile gerekçesini de bildirerek cezaya konu tutarın belirli bir süre içinde ödemesinin yapılmasını tebliğ ederek talep edebilmektedir. Genellikle peşin olarak ödenen bu cezaların yanı sıra özellikle geriye dönük cezalarda mutabakatlaşma sürecine kadar ödeme yapılmadığı durumlar da olabilmektedir. Grup'un hukuk birimi ve Grup yönetiminin kullanmış olduğu varsayımlar doğrultusunda ceza tebliğ edildiği anda konsolide finansal durum tablosunda değerlendirilen tutar kadar karşılık ayrılır.

ii) İvazlı sözleşmeler

Eğer Grup'un bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı maliyetlerin altında ise bu tür ivazlı sözleşmeler için karşılık kayıtlara alınır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesinden dolayı beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşan beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Bir karşılık ayırmadan önce, Grup sözleşme ile ilgili varlığa değer düşüklüğü kaydeder.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(k) Hasılat

i) İnşaat sözleşmeleri

Sözleşme gelirleri sözleşmede anlaşılan ilk tutara ilave olarak sözleşme işlerindeki değişimleri, sebebiyet vereceği muhtemel gelir tutarıyla sınırlı olarak ve güvenilir olarak ölçülebilmesi koşuluyla talep ve teşvik ödemelerini içermektedir. İnşaat sözleşmelerinin neticeleri güvenilir bir şekilde tahmin edildiği zaman sözleşme geliri kar veya zarara sözleşmenin tamamlanma yüzdesi dikkate alınarak oransal olarak kaydedilir. Sözleşme giderleri, sözleşme konusu ilerideki bir faaliyetle ilgili bir varlık yaratmadığı sürece oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Tamamlanma oranı gerçekleşen sözleşme maliyetlerinin tahmini toplam sözleşme maliyetine oranı olarak değerlendirilmektedir. İnşaat sözleşmelerinin neticeleri güvenilir bir şekilde değerlendirilmediği zaman, sözleşme gelirleri oluşan sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilir tutarına kadar kayıtlara alınır. Bir sözleşmeye ilişkin beklenen zarar doğrudan kar veya zarara kaydedilir.

ii) Elektrik satışları

Elektriğin depolanabilir bir stok olmamasından dolayı Grup'un müşterilere satmış olduğu elektriğin alım ve satımı aynı anda olmakta ve buna göre kullanım anında satış ve maliyetler gerçekleşmektedir. Faturalamalar abonelerin elektrik kullanımını takiben ilgili ay sonlarında yapılmakta olup, Grup Yönetimi elektrik satışlarında, elektrik sayaçlarındaki okumaların ortalama 5-10 gün arası gecikmelerin, mali tablolarında önemli bir etki yaratmayacağını her dönem sonu analiz ederek takip etmektedir. Abonelere yapılan elektrik satışından elde edilen hasılat iadeler düşüldükten sonraki değeri ile ölçülür. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için ürünle ilgili risk ve faydaların abonelere transfer olmuş olması gerekmektedir. Riskler ve faydaların transferi, abonelerin elektrik tüketimine bağlıdır.

iii) Perakende elektrik satış hizmeti geliri

Elektrik Piyasası Kanunu'nda perakende satış hizmeti; perakende satış lisansına sahip şirketlerce, elektrik enerjisi ve/veya kapasite satımı dışında tüketicilere sağlanan diğer hizmetler olarak tanımlanmıştır. Perakende satış hizmeti kapsamı, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde, elektrik enerjisi ve/veya kapasite satımı dışında, tüketicilere sağlanan, faturalama ve tahsilat gibi diğer hizmetler olarak tanımlanmıştır. Grup tarafından kesilen faturalarda yer alan perakende satış hizmet bedeli, faturalandırma, müşteri hizmetleri, perakende satış hizmetine ilişkin yatırım giderleri ve perakende satış hizmetine ilişkin diğer giderlerden oluşmaktadır. Perakende satış hizmeti bedeli, Grup'tan enerji alan tüm tüketicilere uygulanmaktadır.

iv) İletim sistemi kullanımı geliri

İletim tarifesi Elektrik Piyasası Kanununun 13'üncü maddesi gereğince Türkiye Elektrik İletim A. Ş. tarafından hazırlanmakta ve üretilen, ithal veya ihraç edilen elektrik enerjisinin iletim tesisleri üzerinden naklinden yararlanan tüm kullanıcılara eşit taraflar arasında fark gözetmeksizin uygulanacak fiyatları, hükümleri ve şartları içermektedir. Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi (TEİAŞ)'nin yaptığı şebeke yatırımları ve iletim ek ücretleri iletim tarifesinde yer almaktadır. Dağıtım sistemi kullanıcılarına tahakkuk ettirilen iletim bedeli TEİAŞ tarafından dağıtım lisansı sahibi tüzel kişilere fatura edilen iletim tarife tutarının karşılanması için dağıtım lisansı sahibi tüzel kişi tarafından dağıtım sistemi kullanıcılarına uygulanan birim fiyattır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(k) Hasılat (devamı)

v) Dağıtım sistem kullanımı geliri

Dağıtım faaliyeti, elektrik enerjisinin 36 kilowatt ("kW") ve altındaki hatlar üzerinden naklini gerçekleştirmek için gerekli olan tesis ve şebekenin tesisi ile bu tesislerin işletilmesi ve bakımını kapsamaktadır. Dağıtım tarifeleri Elektrik Piyasası Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince elektrik enerjisinin dağıtım tesisleri üzerinden naklinden yararlanan tüm gerçek ve tüzel kişilere eşit, taraflar arasında fark gözetmeksizin uygulanacak dağıtım hizmetine ilişkin fiyatları, hükümleri ve şartları içermektedir. Dağıtım bedeli, Elektrik Piyasası Tarifeler Yönetmeliği, Gelir ve Tarife Düzenlemesi Kapsamında Düzenlemeye Tabi Unsurlar ve Raporlamaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve diğer ikincil mevzuat kapsamında belirlenmektedir. Dağıtım bedeli dağıtım sistem kullanım fiyatını kapsamakta olup dağıtım hizmeti sunabilmek için dağıtım sistemine ilişkin yatırım harcamaları, işletme ve bakım giderleri dikkate alınarak hesaplanan ve tüm dağıtım sistemi kullanıcılarından tahsil edilen bir bedeldir. Dağıtım bedeli enerjiye, perakende satış hizmetine, sayaç okumaya, iletme ilişkin maliyetleri içermemektedir.

vi) Sayaç okuma geliri

Sayaç okuma bedeli sayaç okuma maliyetlerini yansıtan ve Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Elektrik Piyasası Tarifeler Yönetmeliği kapsamında belirlenen bir bedeldir. Söz konusu bedel tüm dağıtım sistemi kullanıcıları için abone grubuna ve bağlantı durumuna göre okuma başına belirlenmektedir.

v) Kayıp-kaçak enerji geliri

Kayıp-kaçak bedeli Elektrik Piyasası Kanunu, Elektrik Piyasası Tarifeler Yönetmeliği, Dağıtım Sistemi Gelirinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ ve diğer ikincil mevzuat gereğince müşterilere tahakkuk ettirilmektedir. Dağıtım Sistemi Gelirinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğin Ek 2'nci maddesi gereğince "Kayıp Kaçak Bedeli", dağıtım bölgesine girmesi öngörülen elektrik miktarı ile hedeflenen kayıp kaçak oranı sonucunda bulunan enerji miktarı esas alınarak hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Dolayısıyla, kayıp-kaçığın maliyetini dağıtım seviyesinden elektrik şebekesine bağlı olan sanayi tesisleri de dahil tüm elektrik tüketicileri ödemektedir. Kayıp-kaçak bedeli elektrik sisteminde ortaya çıkan teknik ve teknik olmayan kaybın maliyetinin kayıp-kaçak hedefi oranları ölçüsünde karşılanabilmesi amacıyla belirlenen bir bedeldir.

vi) Fiyat eşitleme geliri

Fiyat eşitleme mekanizması farklı bölgelerde oluşan satışlar için katlanılan maliyetler arasındaki dengesizliği gidermek ve böylelikle tüketicileri dağıtım bölgeleri arası maliyet farklılıklarından kısmen veya tamamen korunmasını sağlamak amacıyla EPDK tarafından kurulmuştur. Fiyat eşitleme mekanizmasının uygulanması sonucunda her bir dağıtım bölgesi için desteklenecek veya şirketlerin destekleyeceği tutar yine EPDK'nın belirlediği formüle göre hesaplanarak fiyat eşitleme dönemi öncesinde taraflara bildirilir. Bu tutarlar Grup tarafından kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

ix) Mal ve hizmet satışlarından hasılat

Olağan faaliyetler esnasında mamul satışından oluşan gelir, tahsil edilecek tutarın veya alacağın gerçeğe uygun değerinden iadeler ve karşılıklar, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonra kayıtlara alınır. Gelir, önemli risk ve faydaların satın alana geçtiği zaman, tahsilatın mümkün olduğu, ilgili maliyetler ve olası iadelerin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda ve Grup'un satılan mal ile ilgisinin kalmadığı durumlarda kayıtlara alınır. Herhangi bir indirimin kabul edilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması durumunda hasılatın kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(k) Hasılat (devamı)

ix) Mal ve hizmet satışlarından hasılat (devamı)

Risk ve faydaların transferi her bir satış sözleşmesinin şartlarına göre değişmektedir. Sunulan hizmetlerden gelirler, raporlama tarihinde işlemin tamamlanma oranına göre kar veya zarara kaydedilir.

(l) Kiralamalar

i) Kiralanan varlıklar

Grup, finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferlerini, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırmaktadır. İlk defa kayıtlara alınmada kiralanan varlıklar gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülmürler. İlk defa kayıtlara alınma sonrasında ilgili varlığa uygun olan muhasebe politikaları ile muhasebeleştirilir.

Diğer kiralanan varlıklar operasyonel kiralama olarak değerlendirilir ve kiralanan bu varlıklar Grup'un konsolide finansal durum tablosunda kayıtlara alınmaz.

ii) Kira ödemeleri

Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler doğrusal yöntemle kira sözleşmesi süresince kar veya zarara kaydedilir. Alınan kira teşvikleri toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak kira sözleşmesi boyunca kayıtlara alınır.

Finansal kiralama kapsamında yapılan finansal kiralama ödemeleri, finansman giderleri ile finansal kiralama yükümlülüğünün azaltılması arasında dağıtılır. Kalan yükümlülük bakiyesinin üzerindeki sabit periyodik faiz oranını oluşturmak üzere finansman giderleri kira sözleşmesi boyunca her döneme tahsis edilir.

iii) Bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini belirlemesi

Grup, bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da bir kiralama işlemi içerip içermediğini sözleşmenin başlangıcında belirler. Bir işlemin "kiralama" olması için aşağıdaki iki koşulun sağlanmış olması gerekmektedir:

- Sözleşmenin yerine getirilmesinin belirli bir varlığın kullanımına bağlı olması; ve
- Sözleşmede belirtilen varlığın kullanımında kontrol hakkının verilmesi.

Anlaşmanın başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesinde Grup, ödemeleri ve böyle bir anlaşmanın gerektirdiği diğer unsurları kiralama işlemleri için ve ilgili gerçeğe uygun değerleri temel alınmış diğer öğeler için ayırmaktadır. Eğer Grup bir finansal kiralama işlemi için ödemeleri güvenilir bir şekilde ayıramadığına karar verirse, sözleşmeye konu varlığın gerçeğe uygun değerine eşit tutarda bir varlık ve bir yükümlülük kaydedilir. Daha sonra yükümlülük ödemeler gerçekleştikçe azalmakta ve yükümlülüğe ilişkin finansman gideri Grup'un alternatif borçlanma oranı kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(m) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman gelirleri kur farkı gelirlerinden (ticari alacak ve borçların kur farkları hariç), borçlanmalardan kaynaklanan kur ve faiz riskinden korunmak amacıyla kullanılan ve değer farkları kar veya zarara kaydedilen türev araçlardan kazançlardan oluşmaktadır. İlişkili taraflardan faiz geliri etkin faiz yöntemiyle tahakkuk edilerek kaydedilir.

Finansman giderleri, borçlanma ve ilişkili taraf borçların faiz giderlerinden, kur farkı giderlerinden (ticari alacak ve borçların kur farkları hariç) ve borçlanmalar kaynaklanan kur ve faiz riskinden korunmak amacıyla kullanılan ve değer farkları kar veya zarara kaydedilen türev araçlardan zararlardan oluşmaktadır.

Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zarara kaydedilir.

Kur farkı gelir ve giderleri, Grup'un her bir şirketi tarafından kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır.

(n) Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, tahakkuk tutarı etkin faiz yöntemiyle hesaplanarak kaydedilen mevduat faiz gelirleri, konusu kalmayan şüpheli alacak veya stok karşılıklarından gelirler, ticari ve diğer borçların iskonto gelirleri, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri ve diğer faaliyetlerle ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, akreditif komisyon giderleri, şüpheli alacak ve ya stok karşılık giderleri, bağışlar, ticari ve diğer alacakların iskonto giderleri, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı giderleri ve diğer faaliyetlerle ilgili giderlerden oluşmaktadır.

Kur farkı gelir ve giderleri, Grup'un her bir şirketi tarafından kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre esas faaliyetlerden diğer gelir/gider içerisinde net olarak raporlanır.

(o) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, maddi ve maddi olmayan duran varlık satış gelirlerinden ve diğer yatırım faaliyetleri gelirlerinden oluşmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararlarından ve diğer yatırım faaliyetleri giderlerinden oluşmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(p) Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerle ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Bunun yanında şerefiyenin ilk kayıtlara alındığında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden de ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrildiği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan ertelenmiş vergiler, özkaynaklara kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Örtülü sermaye hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanununun 12'nci maddesiyle düzenlenmiş olup, buna göre Kurumların, ortaklarından veya ortaklarla ilişkili olan kişilerden doğrudan veya dolaylı olarak temin ederek işletmede kullandıkları her türlü borcun, hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun dönem başı öz sermayesinin üç katını aşan kısmı, ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye sayılmaktadır.

İşletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılabilmesi için;

-Doğrudan veya dolaylı olarak ortak veya ortakla ilişkili kişiden temin edilmesi,

-İşletmede kullanılması,

-Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşması gerekmektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(p) Vergi (devamı)

Transfer fiyatlaması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" hakkında Genel Tebliğ'inde uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

(r) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bir faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır.

(s) Bölünme/ Şirket bölünmesi

Ekonomik anlamda bölünme bir şirketin ayrı kısımlara ayrılmasını ifade eder. Bölünme neticesinde, aynı sermayedarlar aynı işletme gruplarına sahip olur; sermaye yapısı ve sahiplik oranları bölünme öncesinde ve sonrasında aynıdır. TMS'de daha detaylı bir açıklama olmaması nedeniyle, Grup bölünme işlemini kayıtlı değerler üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

(t) Koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup'a girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

Bir yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda Grup, söz konusu hususu ilgili kaynak çıkışının uzak ihtimal olduğu durumlar hariç ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(u) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile konsolide finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(v) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları Grup'un ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Hazır değerler 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Raporlama tarihi itibarıyla kullanımı kısıtlı nakit ve nakit benzerleri konsolide nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir.

(y) İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olğan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(z) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart’ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, Standart’ın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler)

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardında ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standartın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11’deki değişiklikler)

Bu standardaki değişikliklerle, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardının bu Standart’ta tanımlandığı şekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı (“UFRS”) uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez TFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(z) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1'de değişiklikler)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı bitkiler (TMS 16 ve TMS 41'de değişiklikler)

Biyolojik gelişimi devam etmeyen taşıyıcı bitkilerin gerçeğe uygun değer ölçümünde karşılaşılan zorluklardan dolayı taşıyıcı bitkiler ölçme ve açıklama gereklilikleri için TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standart'ının kapsamından çıkarılarak TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standart'ının kapsamına alınmıştır. Bundan dolayı bir işletme taşıyıcı bitkileri maliyetten ölçebilir. Fakat taşıyıcı bitkiler üzerindeki ürünler TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standardı uyarınca gerçeğe uygun değerlerinden satış maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülmeye devam edilecek. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'e yapılan değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(z) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda "Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi" (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

(aa) UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayınlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayınlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunulmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

- (aa) *UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki rehberin yerini almaktadır. UFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni UFRS 9 standardına taşınmaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standard, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standard, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

4 Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay alım ve satımları

4.1. Bağlı ortaklık satın alımları

Technovision

19 Mart 2015 tarihinde Çalık Enerji, sermaye artırımına iştirak ederek Technovision'un tüm paylarının %90,00'ını temsil eden kayıtlı değeri 112 TL olan paya sahip olmuştur.

Şirket'in kullanılabilir son finansal bilgilerinin 1 Ocak 2015 tarihli olması ve 1 Ocak 2015 tarihi ile birleşme tarihi arasında, satın alınan şirketin mevcut finansal bilgileri ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik beklenmemesi sebebiyle bu birleşmenin 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla Grup'un varlık ve yükümlülükleri üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Satın alma öncesi kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltilmeleri	Satın alımda kayıtlara alınan değer
Dönen varlıklar	347	--	347
Duran varlıklar	3	--	3
Kısa vadeli yükümlülükler	(29)	--	(29)
Satın alınan net tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler			321
Sermaye artışına katılım tutarı			(112)
Kontrol gücü olmayan paylar			(77)
Pazarlıklı satın alma işleminden doğan kazanç			132

4.2. Bağlı ortaklık satışları

Aktif Doğalgaz, Çep Petrol, İkid Deniz Petrol, Sembol Enerji, Çalık Petrol ve Atlas Petrol

14 Mayıs 2015 tarihinde Çalık Enerji, %96,50, %99,50, %99,99 ve %99,99'una sahip olduğu, sırasıyla Aktif Doğalgaz, Çep Petrol, İkid Deniz Petrol ve Sembol Enerji hisselerinin tamamını Çalık Holding'e satmıştır. Yapılan bu işlem ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak muhasebeleştirilmiş olup, kayıtlara alınan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin değeri birleşme tarihindeki kayıtlı değerlerine eşittir. Aktif Doğalgaz, Çep Petrol, İkid Deniz Petrol ve Sembol Enerji'nin satış tarihindeki net varlıklarının konsolide finansal tablolardaki kayıtlı değerleri sırasıyla 4.294 TL, 24 TL, 40 TL ve 1.273 TL'dir. İlgili şirketlerin, satış bedeli ile kontrol gücü olmayan pay etkisi arındırılmış net varlık çıkışı arasındaki, sırasıyla 857 TL, 38 TL, 18 TL ve 3.483 TL'lik farklar özkaynakların altında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerdeki etkisi de dikkate alınarak geçmiş dönem karları hesabında kayıtlara alınmıştır.

15 Haziran 2015 tarihinde Çalık Enerji %99,99'una sahip olduğu Çalık Petrol hisselerinin tamamını Çalık Holding'e satmıştır. Yapılan bu işlem ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak muhasebeleştirilmiş olup, kayıtlara alınan net tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin değeri birleşme tarihindeki kayıtlı değerlerine eşittir. Çalık Petrol'ün satış tarihindeki net borçlarının konsolide finansal tablolardaki defter değeri 1.571 TL'dir Şirketin, satış bedeli ile kontrol gücü olmayan pay etkisi arındırılmış net varlık çıkışı arasındaki 23.423 TL'lik farkı özkaynakların altında geçmiş dönem karları hesabında kayıtlara alınmıştır. Söz konusu satış işlemlerinin kontrol gücü olmayan paylara etkisi 770 TL'dir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

4 Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay alım ve satımları (devamı)

4.2. Bağlı ortaklık satışları (devamı)

31 Ağustos 2015 tarihinde Çalık Enerji %99,99'una sahip olduğu Atlas Petrol hisselerinin tamamını Çalık Holding'e satmıştır. Yapılan bu işlem ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak muhasebeleştirilmiş olup, kayıtlara alınan net tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin değeri birleşme tarihindeki kayıtlı değerlerine eşittir. Atlas Petrol'ün satış tarihindeki net borçlarının konsolide finansal tablolardaki defter değeri 6.384 TL'dir Şirketin, satış bedeli ile kontrol gücü olmayan pay etkisi arındırılmış net varlık çıkışı arasındaki 2.434 TL'lik farkı özkaynakların altında geçmiş dönem karları hesabında kayıtlara almıştır. Söz konusu satış işlemlerinin kontrol gücü olmayan paylara etkisi 1 TL'dir.

Yukarıda bahsedilen şirketlerin kullanılabilir son finansal bilgilerinin 30 Haziran 2015 tarihli olması ve çıkış tarihi ile 30 Haziran 2015 tarihi arasında, satılan şirketin mevcut finansal bilgileri ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik beklenmemesi sebebiyle bu işlemin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Grup'un varlık ve yükümlülükleri üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Satış tarihinde kayıtlara alınan değer
Dönen varlıklar	(16.163)
Duran varlıklar	(3.579)
Kısa vadeli yükümlülükler	9.250
Uzun vadeli yükümlülükler	48
Satılan net tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler	(10.444)
Satılan kontrol gücü olmayan paylar	771
Alınan satış bedeli	39.926
Geçmiş yıl karlarında kayıtlara alınan toplam tutar	30.253
Nakit olarak tahsil edilen satış bedeli	39.926
Satış ile elden çıkarılan nakit	(890)
Net nakit girişi	39.036

4.3. 2015 yılı içerisinde kontrol gücünü değiştirmeyen kontrol gücü olmayan paylar alım işlemi

ÇED

15 Eylül 2015 tarihinde Çalık Enerji, ÇED sermayesinin %49,00'una tekabül eden 14.253 bin adet payı toplam 46.550 TL tutarında bedel karşılığında satın alarak ÇED'deki payını %51,00'den %100,00'e çıkarmıştır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

5 Diğer işletmelerdeki paylar

Grup'un önemli kontrol gücü olmayan payı olan bağlı ortaklığı ÇEDAŞ'a ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık	Kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kâr	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
31 Aralık 2015	%49,00	49.512	288.379	--
31 Aralık 2014	%48,95	45.315	240.169	--

ÇEDAŞ'ın Grup konsolidasyon düzeltmeleri ve eliminasyonları öncesi, konsolide finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	9.086	12.586
Kısa vadeli ticari alacaklar	223.884	207.255
Stoklar	22.481	17.144
Diğer dönen varlıklar	271.922	305.882
Uzun vadeli ticari alacaklar	510.077	322.003
Duran varlıklar	477.985	525.354
Toplam varlıklar	1.515.435	1.390.224
Kısa vadeli borçlanmalar	32.203	25.000
Kısa vadeli ticari borçlar	388.669	266.762
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	314.146	440.267
Uzun vadeli borçlanmalar	43.707	41.637
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	148.181	125.917
Toplam yükümlülükler	926.906	899.583
Toplam özkaynak	588.529	490.641
Toplam yükümlülükler ve özkaynak	1.515.435	1.390.224
Hasılat	1.376.198	1.296.930
Satışların maliyeti	(1.081.757)	(1.013.155)
Faaliyet kârı	247.019	180.150
Vergi öncesi kâr	147.311	132.813
Dönem kârı	101.044	92.573

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

6 İlişkili taraf açıklamaları

Konsolide finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iş ortaklıkları ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü elimine edilmiş olup ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden eliminasyon sonrası kalanlar Grup için bir önemlilik arz etmemektedir.

Dipnot 3'te açıklandığı üzere, Grup'un iş ortaklıkları konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Bu sebepten dolayı Grup'un bağlı ortaklıklarının iş ortaklıklarıyla yaptığı işlemler elimine olmamaktadır.

İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık itibarıyla, Grup'un ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	2015			
	Ortaklar	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	243	--	12	255
Diğer alacaklar	218.521	4.339	47.355	270.215
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	232	232
Diğer borçlar	(117.156)	--	(100.083)	(217.239)
Ticari borçlar	(2.987)	(7)	(2.357)	(5.351)
Toplam	98.621	4.332	(54.841)	48.112

	2014			
	Ortaklar	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	572	--	3.101	3.673
Diğer alacaklar	225.613	3.455	37.386	266.454
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	232	232
Diğer borçlar	(635.098)	--	(82.130)	(717.228)
Ticari borçlar	(7.078)	(1)	(3.137)	(10.216)
Toplam	(415.991)	3.454	(44.548)	(457.085)

31 Aralık tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri Grup'un bağlı ortaklarının Aktifbank Yatırım Bankası A.Ş. ile olan işlem tutarlarını içermektedir.

Diğer alacaklar Çalık Holding'e faaliyetlerinin finansmanı için 218.521 TL (31 Aralık 2014: 225.613 TL) tutarında Grup'un bağlı ortaklıklarının verdiği tutarı içermektedir.

31 Aralık 2015 itibarıyla 217.239 TL tutarındaki diğer borçlar başlıca Grup'un finansman amacıyla ilişkili şirketlerden kullanmış olduğu fon tutarlarından ve Çalık Holding'in ortak hizmet ve yönetim maliyetlerinin yansıtılmasından kaynaklanan borçlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2014 itibarıyla 717.228 TL tutarındaki diğer borçlar başlıca Çalık Holding'e Dipnot 23'te detayları açıklanan temettü borcu tutarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 yılında

Söz konusu grup içi alacak ve borç tutarları için, Çalık Grubu bünyesindeki tüm şirketlerin kullandığı kredilerin faiz oranlarının ortalaması alınarak faiz oranları belirlenmekte ve bu oranlar üzerinden adlandırma işlemleri yapılmaktadır. 2015 yılı içerisinde söz konusu TL, Avro ve Amerikan Doları cinsinden borç ve alacak tutarları için ortalama sırasıyla %17,10, %7,80 ve %7,69 faiz oranları uygulanmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

6 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

İlişkili taraf alacak ve borçları için sırasıyla alınmış ve ya verilmiş olan bir teminat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara olan bakiyeleri için değer düşüklüğü kaydedilmemiştir ya da özel karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

İlişkili taraf işlemleri

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda, Grup'un ilişkili taraflarla yaptığı işlemlerden kaynaklanan gelirler ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	2015		
	Ortaklar	Diğer	Toplam
Hasılat	1.103	111	1.214
Satışların maliyeti	(3)	(1.713)	(1.716)
Genel yönetim giderleri	(22.723)	(505)	(23.228)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	--	(59)	(59)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(86.441)	(2.066)	(88.507)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (*)	90.764	754	91.518
Toplam	(17.300)	(3.478)	(20.778)

	2014		
	Ortaklar	Diğer	Toplam
Hasılat	1.004	56	1.060
Satışların maliyeti	--	(45.938)	(45.938)
Genel yönetim giderleri	(16.981)	(561)	(17.542)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(1)	(9)	(10)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(35.766)	(25)	(35.791)
Toplam	(51.744)	(46.477)	(98.221)

(*) Bakınız: dipnot 8.

31 Aralık itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflarla olan satış işlemleri, elektrik satışları gelir ve giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık itibarıyla, net finansman gelirleri/(giderleri) büyük oranda Grup şirketleri ve Çalık Holding arasında gerçekleşen fon transferinden meydana gelen faiz ve kur gelir ve giderlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yönetimle olan işlemler

Konsolide olarak 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait genel yönetim giderleri içerisinde kayıtlara alınan üst düzey yönetime sağlanan faydalar 24.245 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 9.473 TL). Söz konusu tutar maaş ve ücretler, primler, huzur hakkı ödemeleri ve benzeri diğer ödemeleri içermektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

7 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	79	396
Bankalar	78.795	64.990
-Vadesiz mevduat	49.002	64.258
-Vadeli mevduat	29.793	732
Diğer nakit ve nakit benzerleri ^(*)	450	611
Nakit ve nakit benzerleri	79.324	65.997
Kullanımı sınırlı nakit ve nakit benzerleri	(51.269)	(45.418)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	28.055	20.579

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri başlıca 210 TL tutarındaki yoldaki paralardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 246 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL cinsinden vadeli mevduatın ortalama faiz oranı %4,50 ile %8,47 aralığında olup vadesi 4 gün ile 67 gün arasında değişmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Amerikan Doları cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı %2,00 olup vadesi 11 gündür.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 51.269 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 45.418 TL) kullanımı sınırlı nakit ve nakit benzerleri tutarı Grup'un günlük işlemleri için kullanılabilir değildir. İlgili tutarın 46.002 TL'lik (31 Aralık 2014: 40.396 TL) kısmı mühendislik hizmetleri, tedarik işlemleri ve inşaat projesi ("MTI") için ilgili sözleşmelere istinaden Türkmenistan'daki bankalarda, 1.144 TL tutarındaki kısmı ise kullanılan kredilere ilişkin teminat olarak yurtiçindeki bankalarda zorunlu olarak tutulmaktadır. Geriye kalan tutarın 3.953 TL'si (31 Aralık 2014: 4.924 TL) ise Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi A.Ş.'den ("EPIAŞ") satın alınan elektriğe karşılık verilen İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne verilen nakit teminat olarak tutulmakta iken 170 TL'lik (31 Aralık 2014: 98 TL) kısmı ise kamulaştırma davalarına istinaden mahkeme tarafından bloke edilen tutarlardan oluşmaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleriyle ilgili maruz kaldığı kredi ve kur riski Dipnot 29'da yer almaktadır.

8 Finansal yatırımlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	--	36.107	36.107	--	158.820	158.820
	--	36.107	36.107	--	158.820	158.820

Satılmaya hazır finansal yatırımlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Hisse senetleri	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Halka açık olmayan hisse senetleri	36.107	158.820
Toplam	36.107	158.820

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

8 Finansal yatırımlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal yatırımlar(devamı)

Aktif bir piyasada işlem görmediği için maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, kote edilmiş piyasa değeri olmayan, bir borsada işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri belirlenirken dikkate alınan değer ölçümlerinin değer aralığındaki değişkenliğin önemli olması ve anılan aralık içinde yer alan farklı tahminlerin gerçekleşme olasılıklarının güvenilir bir biçimde değerlendirilebilir olmaması sebebiyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen 36.107 TL (31 Aralık 2014: 158.820 TL) tutarındaki finansal yatırımlar maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı ve hissedarlık oranları aşağıdaki gibidir:

	%	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014
Hisse senetleri				
Bursagaz Bursa Şehiriçi Doğal Gaz Dağıtım Ticaret ve Taahhüt A.Ş. ("Bursagaz")	10,00	26.140	10,00	26.140
Kayserigaz Kayseri Doğalgaz Dağıtım Pazarlama Ticaret A.Ş. ("Kayserigaz")	10,00	6.292	10,00	6.292
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. ^(*)	--	--	33,00	87.190
Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ^(*)	--	--	22,98	37.850
Diğer		3.675		1.348
Toplam		36.107		158.820

(*) Grup'un %20 veya daha fazla oy hakkına sahip olduğu halde, önemli bir etkiye sahip olmadığı yatırımlardır. 3

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Ocak bakiyesi	158.820	157.571
Sermaye artışı girişleri	2.327	1.249
Çıkışlar (satış ya da itfa yoluyla) ^(*)	(125.040)	--
31 Aralık bakiyesi	36.107	158.820

(*) Satılmaya hazır finansal yatırımlar altında kayıtlara alınmış olan Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. ve Gap Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.'nin Çalık Enerji'ye ait, sırasıyla kayıtlı değeri 37.850 TL ve 87.190 TL olan paylarının tamamı, sırasıyla 45.836 TL ve 169.968 TL satış bedeliyle Çalık Holding'e satılmıştır. Bahsi geçen satıştan elde edilen 90.764 TL tutarındaki kazanç, kar veya zarar tablosunda "Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler" hesabına kaydedilmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, yukarıda bahsi geçen finansal yatırımların satışlarından elde edilen gelirlerin %75'i, satış tarihinden itibaren beş yıl içerisinde vergi istisnasına tabi tutularak, kısıtlanmış yedekler altında gösterilmesi halinde temettü dağıtımına konu edilemeyecektir.

Grup'un başlıca sermaye paylarına sahip olduğu şirketlerin özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2015						Dönemi
	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Ana ortaklığa ait geçmiş yıllar kar/zararı	Dönem net kar/zararı	Sınırlı Bağımsız Denetim		
Bursagaz	608.433	256.986	--	47.831	Geçmedi	31 Aralık 2015	
Kayserigaz	273.432	7.884	4.010	21.567	Geçmedi	31 Aralık 2015	

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

8 Finansal yatırımlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal değerler (devamı)

31 Aralık 2014						
Adı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Ana ortaklığa ait geçmiş yıllar kar/zararı	Dönem net kar/zararı	Sınırlı Bağımsız Denetim	Dönemi
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	2.033.974	409.624	162.173	13.264	Geçti	31 Aralık 2014
Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	683.215	189.835	(35.643)	11.234	Geçti	31 Aralık 2014

9 Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	255	3.673
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.728.275	1.635.075
Toplam	1.728.530	1.638.748

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (Dipnot 17) (*)	1.106.569	1.076.688
Alıcılar (*)	528.973	478.169
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklar	92.988	83.891
Şüpheli ticari alacaklar	71.200	70.645
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(71.200)	(70.645)
Toplam	1.728.530	1.638.748

(*) Grup'un ticari alacakları büyük oranda, mühendislik hizmetleri, tedarik işlemleri ve inşaat projesi ("MTI") sözleşmesi kapsamında kesinleşen ve rapor tarihi itibarıyla tahsil edilmemiş olan 1.451.421 TL (31 Aralık 2014 1.361.960 TL) tutarındaki faturalardan oluşmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	70.645	71.154
Değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 26)	14.823	14.318
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(4.312)	(5.489)
Önceden değer düşüklüğüne uğramış tutarlardan tahsilatlar (-) (Dipnot 26)	(9.956)	(9.338)
Dönem sonu	71.200	70.645

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

9 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklar	510.077	322.003
	510.077	322.003

Uzun vadeli imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacakların vadelerine göre dağılımı aşağıda gibidir:

İtfa yılı	İtfa konu alacaklar	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
2016	--	62.309
2017	102.109	59.801
2018	99.235	53.723
2019	88.340	48.016
2020	78.101	42.663
2021	58.528	28.980
2022	40.532	17.001
2023	27.803	9.510
2024	15.429	--
Toplam	510.077	322.003

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacakların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak bakiyesi	405.894	295.993
İlaveler	193.432	119.544
Yatırımlara ilişkin cari dönem itfa tutarı	(67.351)	(59.725)
Gerçeğe uygun değer farkı	100.969	40.102
Cari dönemde yapılan gelir tavanı düzeltmeleri	(14.138)	11.709
2011-2015 yatırımlarına ilişkin düzeltmeler	(16.235)	--
Diğer	494	(1.729)
31 Aralık bakiyesi	603.065	405.894

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

9 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.351	10.216
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	576.676	503.526
	582.027	513.742

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar ^(*)	525.302	453.863
Gider tahakkukları ^(**)	46.556	47.540
Diğer	4.818	2.123
	576.676	503.526

(*) Ticari borçlar büyük oranda MTİ sözleşmelerinde yer alan malzeme ve ekipmanları sağlayan tedarikçilere ve yatırımlar için çalışılan taşeronlara olan borç tutarlarından oluşmaktadır. MTİ sözleşmeleri kapsamında borçların ortalama vadesi 30 ile 45 gün arasında olup ödeme planları sözleşme bazında bir ön sözleşme avansı sonrasında belirli performans hususları yerine getirildiğinde ve nihai olarak geçici kabul ve/veya iş bitiminde olmak üzere yapılmaktadır. Ayrıca bu tutar elektrik dağıtım ve perakende satışı faaliyetleri kapsamında başlıca 109.444 TL (31 Aralık 2014: 70.873 TL) ve 13.343 TL (31 Aralık 2014: 12.338 TL) tutarlarında sırasıyla Türkiye Elektrik Ticaret Taahhüt Anonim Şirketi'nden ("TETAŞ") yapmış olduğu elektrik alımlarından ve Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirket'inin ("TEİAŞ") elektrik iletim hatlarının kullanılmasından kaynaklanan borçları içermektedir.

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, gider tahakkukları başlıca 44.687 TL (31 Aralık 2014: 44.856 TL) tutarındaki uzlaştırma tahakkuklarından oluşmaktadır. Perakende satış lisansı sahibi tüzel kişiler yapmış oldukları ikili anlaşmalar dışında EPİAŞ'tan elektrik enerjisi alımı veya satımı yapmaktadır. İkili anlaşma ile elektrik enerjisi alım miktarı satış miktarından fazla ise Gün Öncesi Piyasası'nda satım yapmaktadır. Şirketlerin almış oldukları enerji ile satmış oldukları enerji miktarı arasındaki farkları EPİAŞ, Gün Öncesi Piyasası'nda günlük ve saatlik olarak tahmin ederek alım veya satım yapmaktadırlar. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla uzlaştırma tahakkukları söz konusu enerji alım miktarından kaynaklanan borçlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gider tahakkukları ^(*)	4.521	4.670
Toplam	4.521	4.670

(*) Bu tutar, Grup'un EPDK tarafından belirlenen 2015 yılı perakende elektrik satışı tavan gelirinden kaynaklanan yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Grup'un ticari alacaklarından dolayı maruz kaldığı kredi ve kur riski ve ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 29'da açıklanmıştır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

10 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 6)	225.221	219.523
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7.797	8.155
	233.018	227.678

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Müşterilerden diğer alacaklar ^(*)	5.895	3.297
Vergi dairesinden alacaklar	739	3.062
Personelden alacaklar	476	509
Verilen depozito ve teminatlar	51	37
Diğer çeşitli alacaklar	636	1.250
	7.797	8.155

^(*) Bu tutar, özel sektör müşterilerine verilen endeks okuma, bakım, elektrik açma kesme hizmetlerinden alacaklar ile kamulaştırma bedeli gibi TEDAŞ adına yapılan ödemeler için TEDAŞ'tan olan alacaklardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 6)	44.994	46.931
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	18.017	17.173
	63.011	64.104

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	10.513	8.686
TEİAŞ'tan alacaklar	7.504	8.487
Toplam	18.017	17.173

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	217.239	717.228
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	26.613	16.905
Toplam	243.852	734.133

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

10 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan depozito ve teminatlar (*)	19.412	13.138
Diğer	7.201	3.767
Toplam	26.613	16.905

Uzun vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan depozito ve teminatlar (*)	138.436	116.798
Toplam	138.436	116.798

(*) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, alınan depozito ve teminatlar büyük oranda Grup'un elektrik dağıtım ve satışı yapan şirketlerinin müşterilerinden aldığı güvence bedellerinden oluşmaktadır.

Grup'un diğer alacaklarından dolayı maruz kaldığı kredi ve kur riski ve diğer borçlarından dolayı maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 29'da açıklanmıştır.

11 Stoklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	22.481	17.144
Ticari mallar	35.224	3.681
Toplam	57.705	20.825

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

12 Peşin ödemeler ve ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli peşin ödemeler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödemeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar ^(*)	261.293	149.421
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	7.831	5.783
Toplam	269.124	155.204

^(*) Verilen avanslar büyük oranda, MTİ projeleri için tedarikçilere ve hizmet sağlayıcılarına verilen avanslardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli peşin ödemeler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödemeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	6.142	4.408
Toplam	6.142	4.408

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan avanslar ^(*)	905.185	866.658
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 17)	103.773	150.885
Toplam	1.008.958	1.017.543

^(*) Alınan avanslar büyük oranda, Grup'un elektrik üretim santrali ve elektrik dağıtım hattı inşaatı yaptığı müşterilerinden aldığı avans ödemelerinden oluşmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları 31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

13 Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar

a) Müşterek anlaşmalar

i) İş ortaklığı

KÇLE

KÇLE, 17 Eylül 2012 tarihinde ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında iş ortaklığı olarak kurulmuş ve toplam sermayesine ÇEDAŞ, Çalık Enerji, ve Limak Yatırım sırasıyla %25, %25 ve %50 oranlarında iştirak etmişlerdir. 8 Mayıs 2013 tarihinde KÇLE, Kosova Cumhuriyeti'nde elektrik dağıtım ve tedarik faaliyetlerini yürüten Kompania Per Distribuum Dhe Fumizim Me Energji Elektrike SH.A ("KEDS") isimli kamu iktisadi kuruluşunun paylarının tamamını özelleştirme kapsamında Kosova Cumhuriyeti Hükümeti tarafından açılan ihaleye girerek 61.976 TL (26.300 EUR karşılığı tutar) karşılığında satın almıştır.

27 Nisan 2015 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Çalık Enerji, KÇLE'de ÇEDAŞ'ın sahibi olduğu toplam 12.500 Avro nominal değerindeki 1.250 adet hissesini 17.475.500 Avro karşılığında satın alarak payını %25,00'ten %50,00'ye çıkarmıştır.

Doğu Aras

Doğu Aras, 5 Mayıs 2013 tarihinde ÇED ve Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ("Kiler Alışveriş") arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında ÇED ve Kiler Alışveriş tarafından sermaye sahiplik oranları sırasıyla %49 ve %51 olacak şekilde elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtım ve perakende veya toptan satışı amacıyla enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarda destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Doğu Aras, 28 Haziran 2013 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden Kars, Ardahan, Iğdır, Erzincan, Ağrı, Bayburt ve Erzurum bölgelerinde elektrik dağıtım ve satışı yapan ve kamuya ait olan EDAŞ ve EPAŞ paylarının tamamını özelleştirme kapsamında açılan ihaleye girerek 247.337 TL (128.500 Bin USD karşılığı tutar) satın almıştır. Raporlama tarihi itibarıyla, Grup konsolide finansal durum tablolarında bu iş ortaklığı ile ilgili olarak "Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardan yükümlülükler" hesabında 58.666 TL tutarında yükümlülük (31 Aralık 2014: 38.480 TL tutarında yükümlülük) kayıtlara alınmıştır.

Atagas Doğalgaz

10 Ekim 2014 tarihinde Aktif Doğalgaz ve ASL Enerji arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında %50 oranında eşit sermaye sahiplik oranıyla Türkmenistan'dan satın alınacak doğalgazın İran üzerinden ithali ve Türkiye'de toptan satışı ve/veya tekrar yurtdışına ihracı amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur. 14 Mayıs 2015 tarihinde Aktif Doğalgaz'ın satılması sebebiyle Grup, Atagas Doğalgaz üzerindeki ortak kontrol gücünü kaybetmiştir.

LC Electricity

3 Temmuz 2014 tarihinde Türkmen Elektrik ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında %50 oranında eşit sermaye sahiplik oranıyla Sırbistan'da elektrik ticareti ve bu faaliyet kapsamında her türlü mal ve hizmet alımı amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

13 Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar (devamı)

Özkaynak yönetimi ile muhasebeleştirilen iş ortaklıkları ve Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiş iş ortaklığı	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Varlıklar				
KÇLE	152.470	50,00	91.465	50,00
Çalık Limak Adı Ortaklığı	1.465	50,00	865	50,00
Atagas Doğalgaz	--	--	562	50,00
LC Electricity	22	50,00	22	50,00
	153.957		92.914	
Yükümlülükler				
Doğu Aras (*)	(58.666)	49,00	(38.480)	50,00
	(58.666)		(38.480)	
Toplam	95.291		54.434	

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un iş ortaklığı olan Doğu Aras'ın zararındaki payı bu iş ortaklığındaki yatırım tutarını aşmış olduğundan ve Grup'un Doğu Aras faaliyetlerini fonlamakla yükümlü olması sebebiyle konsolide finansal tablolarda 58.666 TL (31 Aralık 2014: 38.480 TL) yükümlülük kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak bakiyesi	54.434	38.375
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar,net	27.967	(16.732)
Yabancı para çevrim farkı	14.053	(501)
İş ortaklıklarının sermaye artışına katılım	--	33.292
İştiraklerden ve müşterek kontrol edilen ortaklıklardan temettü gelirleri	(601)	--
Kontrol kaybı sebebiyle çıkışlar	(562)	--
31 Aralık bakiyesi	95.291	54.434

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

13 Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar (devamı)

a) *Müşterek anaflaşmalar (devamı)*

i) *İş ortaklığı (devamı)*

Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen iş ortaklıklarına ait özet finansal bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Şirket Adı	Raporlama dönemi	Ortaklık payları	Dönem varlıkları	Düzen varlıkları	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Hesabat	Toplam giderler	Kar/ (zarar)	Grup'un net varlıklarındaki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zararındaki payı	
																31 Aralık 2015
KÇLE (iş ortaklığı) (1)	31 Aralık	50,00	200,001	290,205	490,206	131,883	53,384	185,267	304,939	830,145	736,241	93,904	152,470	152,470	46,952	
Doğu Aras (iş ortaklığı) (1)	31 Aralık	49,00	160,846	632,108	792,954	433,719	460,459	896,178	(103,224)	1,024,216	1,065,412	(41,196)	(50,380)	(58,666)	(20,186)	
Çalık Lınak Adı ortaklığı (iş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	8,523	-	8,523	-	8,503	8,503	20	25,298	24,097	1,201	10	1,465	600	
LC Electricity (iş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	3,418	7	3,425	3,292	-	3,292	133	9,584	9,479	105	66	22	-	
Toplam															95,291	27,366

Şirket Adı	Raporlama dönemi	Ortaklık payları	Dönem varlıkları	Düzen varlıkları	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Hesabat	Toplam giderler	Kar/ (zarar)	Grup'un net varlıklarındaki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zararındaki payı	
																31 Aralık 2014
KÇLE (iş ortaklığı) (1)	31 Aralık	50,00	150,440	217,663	368,103	115,033	70,140	185,173	182,930	671,166	113,762	77,138	91,465	91,465	38,569	
Doğu Aras (iş ortaklığı) (1)	31 Aralık	50,00	180,186	492,435	672,621	296,492	438,894	735,386	(62,765)	881,569	320,469	(108,440)	(31,383)	(38,480)	(55,068)	
Çalık Lınak Adı ortaklığı (iş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	3,429	-	3,429	3,875	-	3,875	(446)	10,330	2,513	(466)	(223)	865	(233)	
Atagas Doğalgaz (iş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	1,127	8	1,135	22	-	22	1,113	-	24	-	557	562	-	
LC Electricity (iş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	16	7	23	3	-	3	20	-	(20)	-	10	22	-	
Toplam															54,434	(16,732)

(1) Konsolide finansal bilgileri sunulmuştur.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

13 Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar (devamı)

a) Müşterek antlaşmalar (devamı)

i) İş ortaklığı (devamı)

İş ortaklıklarının konsolidasyon eliminasyonundan önceki nakit ve nakit benzerleri, amortisman ve itfa payı gideri, faiz geliri ve faiz gideri bilgilerini özetleyen tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015						Gelir vergisi gideri
	Nakit ve nakit benzeri	Kısa vadeli finansal borçlar	Uzun vadeli finansal borçlar	Amortisman ve yıpranma payı	Faiz geliri	Faiz gideri	
KÇLE	40.600	17.487	51.149	31.451	76	6.049	11.516
Doğu Aras	9.833	--	452.917	12.497	10.760	24.249	7.159
Çalık Limak Adi Ortaklığı	413	213	--	1	--	--	14
LC Electricity	431	--	--	1	--	--	14
31 Aralık 2014							
	Nakit ve nakit benzeri	Kısa vadeli finansal borçlar	Uzun vadeli finansal borçlar	Amortisman ve yıpranma payı	Faiz geliri	Faiz gideri	Gelir vergisi gideri
KÇLE	20.506	1.374	70.140	24.173	154	6.521	5.766
Doğu Aras	61.422	50.286	410.875	11.760	1.421	9.361	--
Çalık Limak Adi Ortaklığı	848	--	--	--	--	158	--
Atagas Enerji	1.124	--	--	--	--	--	--
LC Electricity	9	--	--	--	--	--	--

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

14 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıkların maliyet hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Arazi ve binalar</u>	<u>Makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar (*)</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	18.984	127.136	5.140	30.039	3.674	5.235	190.208
İlaveler	5.374	1.867	8.949	13.438	181	3.580	33.389
Yabancı para çevirim etkisi	636	123	113	1.119	--	--	1.991
Çıkışlar	(380)	(6.613)	(3.393)	(1.161)	--	--	(11.547)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	24.614	122.513	10.809	43.435	3.855	8.815	214.041
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	24.614	122.513	10.809	43.435	3.855	8.815	214.041
İlaveler	140	259	915	11.185	12.333	36.008	60.840
Yabancı para çevirim etkisi	4.010	586	709	2.936	--	--	8.241
Çıkışlar	(417)	(366)	(1.137)	(1.322)	--	--	(3.242)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	28.347	122.992	11.296	56.234	16.188	44.823	279.880

(*) Yapılmakta olan yatırımlar başlıca Çalık Rüzgar'ın Demircili ve Sarpıncık'ta bulunan rüzgar elektrik santrali ile Çalık Elektrik'in Kızkayası'nda bulunan Hidroelektrik Santrali ile ilgili yatırımlarından oluşmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

14 Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıkların birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>Arazi ve binalar</u>	<u>Makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(13.225)	(4.330)	(2.775)	(14.052)	(2.732)	--	(37.114)
Dönem amortismanı	(556)	(4.888)	(2.505)	(6.149)	(272)	--	(14.370)
Yabancı para çevrim etkisi	(530)	(102)	(174)	(584)	--	--	(1.390)
Çıkışlar	337	2.505	2.300	493	--	--	5.635
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(13.974)	(6.815)	(3.154)	(20.292)	(3.004)	--	(47.239)
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(13.974)	(6.815)	(3.154)	(20.292)	(3.004)	--	(47.239)
Dönem amortismanı	(670)	(4.343)	(1.379)	(7.103)	(470)	--	(13.965)
Yabancı para çevrim etkisi	(3.566)	(530)	(556)	(2.541)	--	--	(7.193)
Çıkışlar	414	288	1.076	777	--	--	2.555
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(17.796)	(11.400)	(4.013)	(29.159)	(3.474)	--	(65.842)
1 Ocak 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	5.759	122.806	2.365	15.987	942	5.235	153.094
31 Aralık 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	10.640	115.698	7.655	23.143	851	8.815	166.802
31 Aralık 2015 itibarıyla net kayıtlı değeri	10.551	111.592	7.283	27.075	12.714	44.823	214.038

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'a ait maddi duran varlıklar üzerinde faiz gideri aktifleştirmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2015 itibarıyla, Grup'un finansal kiralama yoluyla alınmış maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

15 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Lisans ve yazılımlar	Elektrik dağıtım hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2014 bakiyesi	52.522	499.073	4.388	555.983
İlaveler	4.536	--	399	4.935
Çıkışlar	(5.241)	--	--	(5.241)
31 Aralık 2014 bakiyesi	51.817	499.073	4.787	555.677
1 Ocak 2015 bakiyesi	51.817	499.073	4.787	555.677
İlaveler	2.248	--	1.506	3.754
Çıkışlar	(1.166)	--	(28)	(1.194)
31 Aralık 2015 bakiyesi	52.899	499.073	6.265	558.237
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2014 bakiyesi	(23.691)	(57.691)	(2.497)	(83.879)
Dönem itfa payı	(8.147)	(19.195)	(618)	(27.960)
Çıkışlar	147	--	--	147
31 Aralık 2014 bakiyesi	(31.691)	(76.886)	(3.115)	(111.692)
1 Ocak 2015 bakiyesi	(31.691)	(76.886)	(3.115)	(111.692)
Dönem itfa payı	(3.852)	(19.195)	(695)	(23.742)
Çıkışlar	237	--	16	253
31 Aralık 2015 bakiyesi	(35.306)	(96.081)	(3.794)	(135.181)
1 Ocak 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	28.831	441.382	1.891	472.104
31 Aralık 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	20.126	422.187	1.672	443.985
31 Aralık 2015 itibarıyla net kayıtlı değeri	17.593	402.992	2.471	423.056

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

16 Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Devreden KDV	59.375	49.508
Çalışanlara avans ödemeleri	1.733	535
Diğer dönen varlıklar	162	731
	61.270	50.774

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2015 ve 2014 itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi ve fon borçları	44.902	58.993
Diğer yükümlülükler	5.560	6.410
	50.462	65.403

17 Devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve hakediş bedelleri

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar ve hakediş bedellerinin konsolide finansal durum tablosunda dahil edildiği bölümler aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (Dipnot 9)	1.106.569	1.076.688
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 12)	(103.773)	(150.885)
Toplam	1.002.796	925.803

31 Aralık tarihleri itibarıyla tamamlanmamış sözleşmelerin detayları aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Devam eden inşaat sözleşmeleriyle ilgili maliyetler	6.366.768	3.798.045
Tahmini kazançlar	2.056.112	1.138.714
Devam eden sözleşmelerle ilgili tahmini gelir	8.422.880	4.936.759
Eksi: Faturalanan hakediş bedeli	(7.420.084)	(4.010.956)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar ve hakediş bedelleri, net	1.002.796	925.803

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18 Borçlanmalar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borçlanmalar	68.191	58.292
- TL cinsinden banka kredileri	27.800	21.466
- Yabancı para cinsinden krediler	40.391	36.826
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	11.174	9.263
- Yabancı para cinsinden borçlanmalar	11.174	9.263
Uzun vadeli çıkarılan tahvilin kısa vadeli kısımları	20.684	--
Toplam	100.049	67.555
Uzun vadeli borçlanmalar	88.848	87.371
- Yabancı para cinsinden borçlanmalar	88.848	87.371
Uzun vadeli çıkarılan tahvil	134.100	--
	222.948	87.371
Toplam	322.997	154.926

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, borçlanmaların itfa planları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015					
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Net kayıtlı değeri
Çıkarılan tahvil (*)	TL	14,81%	2017	153.411	154.784
Teminatl bank kredileri	Avro	3,44 - 4,43%	2022-2025	52.069	51.913
Teminatsız bank kredileri	Avro	3,53 - 4,90%	2026-2031	43.092	48.109
Teminatl bank kredileri	TL	Rotatif	2016	27.800	27.800
Teminatsız bank kredileri	Amerikan Doları	Spot	2016	40.154	40.391
				316.526	322.997
31 Aralık 2014					
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Net kayıtlı değeri
Teminatl bank kredileri	Avro	3,44 - 4,43%	2022-2025	51.432	51.463
Teminatsız bank kredileri	Avro	3,53 - 4,90%	2026-2031	40.468	45.172
Teminatl bank kredileri	TL	Rotatif	2015	21.465	21.465
Teminatsız bank kredileri	Amerikan Doları	Rotatif	2015	17.253	17.592
Teminatsız bank kredileri	Amerikan Doları	Spot	2015	9.623	9.741
Teminatsız bank kredileri	Amerikan Doları	4,30 - 6,80%	2015	9.392	9.493
				149.633	154.926

(*) Çıkarılan tahvil değişken faizli olup, her bir üç aylık dönem için uygulanacak kupon faizi ilgili dönem itibarıyla piyasada işlem gören T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedi'nin ilgili üç aylık faiz döneminin başlangıç tarihinden önceki son beş günlük aynı gün valörlü ağırlıklı aritmetik ortalama yıllık bileşik faizinden yola çıkarak hesaplanan üç aylık gösterge basit faizi üzerine sabit %4,25 oranının eklenmesiyle belirlenmektedir.

Çalık Enerji Sanayi'nin kullandığı krediler için toplamda 13.810 bin USD tutarında GAP Pazarlama A.Ş., Çalık Holding A.Ş., GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. ve GAP Güneydoğu Tekstil Sanayi A.Ş.'nin kefaleti bulunmaktadır. Ayrıca Çalık Enerji'nin bankalardan kullanmış olduğu kredileri de kapsayan GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. ve Çalık Gayrimenkul Ticaret A.Ş. nin sahip olduğu Çalık Holding idari binası üzerinde kredi veren bu bankalar lehine 3. Derece 20.000 bin USD ipotek bulunmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18 Borçlanmalar (devamı)

Çalık Holding, ÇEDAŞ, YEDAŞ, YEPAS ve ilgili tarafların bir bankadan kullandığı ve kullanacağı nakdi ve gayri nakdi kredilere teminat teşkil etmek üzere YEDAŞ, YEPAS ve ÇEDAŞ'ta Çalık Enerji'nin sahip olduğu hisselerin sırasıyla 85 adeti (0,085 TL), 115 adeti (0,115 TL) ve 192.780.000 adeti üzerinde (192.780 TL) ve ÇEDAŞ'ın, YEPAS'ta sahip olduğu 6.358.770.388 adet hisse (63.587 TL) ile YEDAŞ'ta sahip olduğu 35.700.685.312 adet (357.006 TL) hisse de bu banka lehine rehin olarak verilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 2014 itibarıyla banka borçlanmalarının vadesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	79.365	67.555
1-2 yıl arası	11.479	9.848
2-3 yıl arası	11.240	10.094
3-4 yıl arası	11.006	9.864
4 yıldan fazla	55.123	57.565
Toplam	168.213	154.926

31 Aralık tarihleri itibarıyla çıkarılan tahvilin vadesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	20.684	--
1-2 yıl arası	134.100	--
Toplam	154.784	--

Grup'un borçlanmalarından dolayı maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 29'da açıklanmıştır.

19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.973	2.404
Personele borçlar	351	1.294
	2.324	3.698

20 Karşılıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	5.880	5.218
Diğer kısa vadeli karşılıklar	20.578	6.391
Toplam kısa vadeli karşılıklar	26.458	11.609
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	6.857	5.932
Diğer uzun vadeli karşılıklar	--	232
Toplam uzun vadeli karşılıklar	6.857	6.164
Toplam karşılıklar	33.315	17.773

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

20 Karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli</u>		
İzin karşılığı	5.880	5.218
	5.880	5.218
<u>Uzun vadeli</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.857	5.932
	6.857	5.932

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	20.578	6.391
Diğer gider karşılıkları	--	232
	20.578	6.623

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda karşılıklara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	1 Ocak	Dönem içinde karşılıkları	Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	31 Aralık
Dava karşılıkları	6.391	19.701	(5.514)	20.578
Diğer gider karşılıkları	232	--	(232)	--
İzin karşılığı	5.218	662	--	5.880
Kıdem tazminatı karşılıkları	5.932	3.292	(2.367)	6.857
	17.773	23.655	(8.113)	33.315
31 Aralık 2014				
Dava karşılıkları	9.150	840	(3.599)	6.391
Diğer gider karşılıkları	881	--	(649)	232
İzin karşılığı	3.496	1.722	--	5.218
Kıdem tazminatı karşılıkları	7.531	1.139	(2.738)	5.932
	21.058	3.701	(6.986)	17.773

Kıdem tazminatı karşılığı

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başındaki bakiye	5.932	7.531
Faiz maliyeti	524	484
Hizmet maliyeti	1.208	655
Ödemeler	(2.260)	(902)
Aktüeryal fark	1.453	(1.836)
Dönem sonundaki bakiye	6.857	5.932

Karşılık çalışanların emekli olmasıyla ilgili gelecekte doğacak muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerini tahmin ederek hesaplanmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

20 Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Aşağıdaki aktüeryal varsayımlar toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılmıştır.:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	%	%
İskonto oranı	2,31	2,42
Faiz oranı	10,50	8,56
Beklenen ücret zam oranı	6,0-9,0	6,0-9,0
Çalışan emeklilik ve değişim oranını hesaplamak için aralık	1,0-6,0	1,0-6,0

Yükümlülüklerin hesaplanmasında hükümet tarafından açıklanan kıdem tavan fiyatı baz alınmaktadır. 31 Aralık 2015 itibarıyla, tavan fiyatı 3.82 TL'dir (31 Aralık 2014: 3.44 TL).

21 Taahhütler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

	Orişinal para birimi (binlik)			
	TL karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	702.567	181.022	141.156	34.970
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	613.373	613.373	--	--
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	613.373	613.373	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--
Toplam	1.315.940	794.395	141.156	34.970

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un TRİ pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014

	Orişinal para birimi (binlik)			
	TL karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	893.807	142.126	239.511	68.920
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	613.373	613.373	--	--
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	613.373	613.373	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--
Toplam	1.507.180	755.499	239.511	68.920

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

21 Taahhütler (devamı)

31 Aralık itibarıyla Grup'un olağan işlemlerinden kaynaklanan taahhütlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
TETAŞ and TEİAŞ	162.423	129.319
Devam eden MTI sözleşmeleri için devlet kuruluşlarına verilen	493.621	685.948
Bankaya verilen	6.355	54.004
EPDK'ya verilen	14.012	9.902
Diğer	26.156	14.634
Toplam teminat mektupları	702.567	893.807
Rehin verilen paylar (Dipnot 18) (*)	613.373	613.373
Toplam taahhüt yükümlülükleri	1.315.940	1.507.180

(*) Çalık Holding, ÇEDAŞ, YEDAŞ, YEPAŞ ve ilgili tarafların bir bankadan kullandığı ve kullanacağı nakdi ve gayri nakdi kredilere teminat teşkil etmek üzere YEDAŞ, YEPAŞ ve ÇEDAŞ'ta Çalık Enerji'nin sahip olduğu hisselerin sırasıyla 85 adeti (0,085 TL), 115 adeti (0,115 TL) ve 192.780.000 adeti üzerinde (192.780 TL) ve ÇEDAŞ'ın, YEPAŞ'ta sahip olduğu 6.358.770.388 adet hisse (63.587 TL) ile YEDAŞ'ta sahip olduğu 35.700.685.312 adet (357.006 TL) hisse de bu banka lehine rehin olarak verilmiştir.

Davalar

31 Aralık 2015 itibarıyla, Grup aleyhine açılan devam eden davalar için beklenen nakit çıkışı tutarı 20.578 TL'dir (31 Aralık 2014: 6.391 TL). 31 Aralık 2015 itibarıyla, dava karşılık tutarı büyük oranda Grup'un elektrik perakende satış operasyonlarıyla ilgili faturalamış olduğu kayıp kaçak tutarları için tüketicilerin açmış olduğu davalarla ilgilidir. Grup, bu davaların toplam tutarı kadar karşılık ayırmıştır (Dipnot 20).

Olası vergi denetimleri

Grup'un geçmiş son beş yıla yönelik olarak vergi beyannameleri ve muhasebe kayıtları vergi otoriteleri ve diğer resmi kuruluşlar (Sosyal Sigortalar Kurumu gibi) tarafından incelemeye açıktır. Grup tutarları kesin olarak tahmin edilememeleri sebebiyle finansal tablolarda denetlenmemiş yıllara ait muhtemel bir karşılık ayırmamıştır. Grup yönetimi denetlenmemiş yıllara ait olarak önemli bir vergi riski beklememektedir.

Alınan teminat mektupları

31 Aralık 2015 itibarıyla, Grup'un, tedarikçi ve müşterilerinden aldığı teminat mektuplarının toplam tutarı 247.949 TL'dir (31 Aralık 2014: 197.029 TL).

Kira taahhütleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla cayılamaz operasyonel kiralama taahhütleri borçları aşağıdaki gibidir:

Operasyonel kiralama taahhütleri	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 yıldan az	4.744	3.888
1 ile 5 yıl arası	9.909	10.571
5 yıldan fazla	5.903	21.193
Toplam	20.556	35.652

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi

Türkiye

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (2014: %20) ve çeyrek dönemlerde geçici kurumlar vergisi beyannamesi doldurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve gayrimenkullerin satışlarından elde edilen gelirlerin %75’i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olmaktadır. Geriye kalan %25’lik kısım kurumlar vergisine tabidir.

Bunun yanı sıra, temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü bulunmakta olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olan yasal düzenlemeye göre, 1999 ve 2002 yılları arasında elde edilen ve kurumlar vergisinden müstesna olan kazançlardan yapılan temettü ödemeleri için stopaj yükümlülüğü bulunmamaktadır. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, cari dönem konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyona tabi olan her bir şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar geriye dönük taşınamazlar.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi yetkilileri ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Transfer fiyatlaması düzenlemesi

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. Maddesinin “transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, mal veya hizmet alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi (devamı)

Grubun yabancı ortaklıkları ve iştirakleri için vergi uygulamaları

Kosova Cumhuriyeti

Kosova Cumhuriyeti'nde kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %10'dur (31 Aralık 2014: %10). Kosova vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere yedi yıl süre ile taşınabilir.

Irak Cumhuriyeti

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Irak'ta faaliyet gösteren şubelerin tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %15'dir (31 Aralık 2014: %15). Mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile mali karın olduğu yılda ancak karın yarısına kadar mahsup edilecek şekilde taşınabilir. 31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un Irak'taki faaliyetleri ile ilgili elde ettiği gelirler kurumlar vergisine tabi değildir.

Birleşik Arap Emirlikleri

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un Birleşik Arap Emirlikleri'nde sadece Dubai'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Birleşik Arap Emirlikleri'nde federal bir kurumlar vergisi bulunmamaktadır. Ancak farklı sektörler için farklı emirliklerde benzer vergiler uygulanmaktadır. 31 Aralık 2015 ve 2014 itibarıyla Dubai'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı kurumlar vergisine tabi değildir.

Gürcistan

Gürcistan kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı %15 olarak uygulanmaktadır.

Libya

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Libya'da faaliyet gösteren şubenin tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20). Ayrıca yabancı şirketler kurumlar vergisine ilaveten %4 oranında ek Cihat Vergisi ödemekle yükümlüdür.

Türkmenistan

Türkmenistan kanunlarına göre yerel şirketlere kurumlar vergisi oranı %8 olarak uygulanırken, yurtdışı ortaklı yerel şirketlere ve yabancı şirketlerin ülkedeki şubeleri için %20 kurumlar vergisi uygulanmaktadır. Türkmenistan'daki şubelerin ana şirketi Türkiye dışındaki inşaat projelerinden kazanılan gelirler üzerinden Türkiye'de vergilendirilmediğinden ötürü kurumlar vergisinden muaftır. Diğer taraftan, Türkiye'den diğer ülkelere ihraç edilen ve o ülkelerde inşaat maliyetlerine dahil edilen makine ve teçhizatın kaynaklanan satış kazançları Türkiye'de kurumlar vergisine tabidir.

Sırbistan

Sırbistan kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı olarak %15 olarak uygulanmaktadır.

Özbekistan

Özbekistan kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı olarak %17,2 olarak uygulanmaktadır.

Kar veya zararda kayıtlara alınan vergi

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Kurumlar ve gelir vergisi gideri	49.218	27.583
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(10.440)	7.020
Toplam vergi gideri	38.778	34.603

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi (devamı)

Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	Tutar	%	Tutar	%
Vergi öncesi kar	614.019		536.191	
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(122.804)	20,00	(107.238)	20,00
Kalıcı farklar:				
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(22.893)	3,73	(10.541)	(1,97)
Vergiden muaf gelir	117.585	(19,15)	100.813	18,80
Yurtdışı bağlı ortaklıkların vergi oranı farklarının etkisi	1.215	(0,20)	4.346	0,81
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar payları etkileri	5.593	(0,91)	(3.346)	(0,62)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararları	(15.610)	2,54	(15.461)	(2,88)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan geçmiş yıllar mali zararlarının geri çevrilmesi	1.381	(0,22)	1.855	0,35
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan elektrik dağıtım hakkının cari dönem amortisman gideri	(3.839)	0,63	(3.839)	(0,72)
Diğer, net	594	(0,10)	(1.192)	(0,22)
Vergi gideri	(38.778)	6,32	(34.603)	(6,45)

Gelir vergisi borçları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla gelir vergisi borçları aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Gelir vergisi	38.778	34.603
Ertelenmiş vergi geliri	10.440	(7.020)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(41.211)	(24.853)
Gelir vergisi borçları,net	8.007	2.730

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 12.643 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 10.265 TL) ödenecek vergi ile 4.636 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 7.535 TL) peşin ödenen vergi, farklı vergi mevzuatı ile ilişkili olduğu için mahsup edilmemiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 82.311 TL (31 Aralık 2014: 68.082 TL) tutarındaki 2019 yılına kadar kullanılabilir önceki yıl mali zararlarından ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır. Söz konusu kalemlerden oluşan ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	2015		2014	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
İzin karşılığı	1.176	--	1.044	--
Kıdem tazminatı	312	--	275	--
Dava karşılıkları	3.159	--	1.278	--
Diğer gider karşılıkları	7.187	--	46	(4.607)
Borçlanmalar üzerindeki TMS 39 etkisi	1.299	(62)	1.059	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	145.774	(408)	139.407	(157)
Güvence bedeli	10.678	--	8.701	--
Taşınan mali zararlar	17.393	--	1.653	--
Tamamlanma oranı yöntemi etkisi	--	(3.600)	1.990	--
İmtiyazlı hizmet alacakları	--	(129.536)	--	(95.762)
Şüpheli alacaklar	2.691	--	3.609	--
Ertelenmiş gelir	18.970	--	10.323	--
Diğer geçici farklar	2.810	(2.812)	547	(5.790)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	211.449	(136.418)	169.932	(106.316)
Mahsuplaşma	(136.378)	136.378	(106.237)	106.237
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	75.071	(40)	63.695	(79)

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre taşınabilir. Bu nedenle, taşınmış mali zararlardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığının geri kazanımı için son yıl 2020'dir. Taşınan mali zararların vade tarihleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Bitiş tarihi	2015	2014
2015	--	6.682
2016	133.335	133.547
2017	38.444	57.079
2018	90.896	93.310
2019	72.291	58.057
2020	101.785	--
	436.751	348.675

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi bakiyesinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014 bakiyesi	Yabancı para çevrim etkisi	Kar zararında kayda alınan	31 Aralık 2014 bakiyesi	Yabancı para çevrim etkisi	Kar zararında kayda alınan	31 Aralık 2015 bakiyesi
İzin karşılığı	699	--	345	1.044	--	132	1.176
Kıdem tazminatı	321	--	(46)	275	--	37	312
Dava karşılıkları	1.791	--	(513)	1.278	--	1.881	3.159
Diğer gider karşılıkları	--	--	(4.561)	(4.561)	--	11.748	7.187
Borçlanmalar üzerindeki TMS 39 etkisi	1.136	--	(77)	1.059	--	178	1.237
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	110.946	--	28.304	139.250	--	6.116	145.366
Güvence bedeli	4.578	--	4.123	8.701	--	1.977	10.678
Taşınan mali zararlar	3.571	--	(1.918)	1.653	--	15.740	17.393
Tamamlanma oranı yöntemi etkisi	7.173	--	(5.183)	1.990	--	(5.590)	(3.600)
İmtiyazlı hizmet alacakları	(63.841)	--	(31.921)	(95.762)	--	(33.774)	(129.536)
Şüpheli alacaklar	4.659	--	(1.050)	3.609	--	(918)	2.691
Ertelenmiş gelir	1.332	--	8.991	10.323	--	8.647	18.970
Diğer geçici farklar	(2.623)	894	(3.514)	(5.243)	975	4.266	(2)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	69.742	894	(7.020)	63.616	975	10.440	75.031

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Sermaye ve yedekler

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 108.917 TL'dir (31 Aralık 2014: 108.917 TL). Her biri 0.01 TL olan 10.891.705.225 (31 Aralık 2014: 10.891.705.225) adet kayıtlı hisseden oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Çalık Enerji sermaye yapısı, pay sayısına göre aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	Paylar (binlik)	%	Paylar (binlik)	%
Çalık Holding	10.393.195	95,42	10.880.786	99,90
Kırmızı Elmas Enerji ve Altyapı Yatırımları A.Ş. (*)	487.591	4,48	--	--
Ahmet Çalık	10.919	0,10	10.919	0,10
	10.891.705	100,00	10.891.705	100,00

(*) 2015 yılı içerisinde Çalık Enerji paylarının, Çalık Holding'e ait olan, 4.876 TL nominal değerli %4,48'lik kısmı Mitsubishi Corporation'ın bağlı ortaklığı Kırmızı Elmas Enerji ve Altyapı Yatırımları A.Ş' ye 374.168 TL tutarında bedel karşılığında satılmıştır.

Yasal yedekler

Birinci tertip yasal yedekler, sermayenin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, sermayenin yüzde 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının yüzde 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçelerin kullanımları sınırlanmıştır ve kar payı dağıtımını sermayenin yüzde 50'sini aşmadıkça söz konusu yedek akçeler dağıtılamazlar. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, kontrol gücü olmayan paylar net edilmiş toplam yasal yedek miktarı 157.425 TL'dir (31 Aralık 2014: 147.628 TL).

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Sermaye ve yedekler (devamı)

Temettü

19 Kasım 2015 tarihinde yapılan genel kurul kararına istinaden Şirket, 19 Kasım 2015 tarihinde tamamı yasal kayıtlarındaki geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 13.580 TL tutarında kar dağıtımı yapmıştır. Kar dağıtımıyla ilgili toplam 12.766 TL'lik tutar nakden ortaklara ödenmiştir.

14 Şubat 2014 tarihli Genel Kurul'da Şirket, 14 Şubat 2014 tarihinde geçmiş yıllar karlarında kayıtlara almış olduğu Bursagaz iştirak hisseleri satış karından ve Bursagaz birleşme primi tutarından 263.493 TL kar dağıtımı yapmıştır. Kar dağıtımıyla ilgili 240.015 TL'lik tutar cari hesaplardan mahsup edilmiştir.

30 Aralık 2014 tarihinde yapılan genel kurul kararına istinaden Şirket, 30 Aralık 2014 tarihinde tamamı yasal kayıtlarındaki geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 385.390 TL tutarında kar dağıtımı yapmıştır. Kar dağıtımıyla ilgili toplam 350.850 TL'lik tutar cari hesaplardan mahsup edilmiştir.

Kontrol gücü olmayan paylar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kontrol gücü olmayan payların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dönem başı bakiyesi	215.539	200.781
Dönem karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	66.350	15.893
Yurtdışı faaliyetlerden oluşan yabancı para çevrim farkları	--	1.997
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	1.286	--
Bağlı ortaklık sermaye azaltımlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	(1.315)	--
Kontrol değişimine sebep olmayan konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan pay değişimleri	(581)	(1.438)
Kontrol gücü olmayan payı olan bağlı ortaklık alımı	77	--
Kontrol kaybına sebep olan bağlı ortaklık paylarının ortak kontrole tabi olan işletmelere satışı	(771)	--
Temettü dağıtımı	(13)	(1.694)
Dönem sonu bakiyesi	280.572	215.539

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları, yabancı faaliyetlerin finansal tablolarının çevriminden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

24 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Yurtiçi satışlar	1.384.307	1.309.331
Yurtdışı satışlar	1.983.352	2.228.265
Toplam	3.367.659	3.537.596

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat detayları aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
MTİ	1.982.765	2.218.353
Elektrik satışı ve dağıtım	1.380.456	1.306.257
Diğer faaliyetler	4.438	12.986
Toplam	3.367.659	3.537.596

25 Faaliyet giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Personel giderleri	67.591	66.703
Danışmanlık giderleri	14.890	10.622
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler (*)	12.945	10.462
Kira giderleri	11.430	7.018
Sigorta giderleri	8.242	7.344
Amortisman ve itfa payı giderleri	6.824	12.863
Bakım ve onarım giderleri	3.892	868
Seyahat ve konaklama giderleri	3.881	9.635
Ofis giderleri	1.779	3.301
Haberleşme giderleri	1.388	1.059
Vergi, resim ve harçlar	2.009	3.863
Diğer	16.450	11.033
Toplam	151.321	144.771

(*) Dışarıdan sağlanan fayda giderleri ağırlıklı olarak Çalık Holding tarafından, Çalık Enerji adına yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

25 Faaliyet giderleri (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait satış, pazarlama ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Sistem işletme arıza giderleri	38.106	35.809
Sistem işletme hat şebeke bakım giderleri	29.389	35.037
Personel giderleri	29.145	37.186
Ofis giderleri	12.834	9.259
Elektrik tedarik giderleri	7.903	7.975
Reklam ve promosyon giderleri	2.503	71
İletişim ve bilgi sistemleri giderleri	1.279	2.176
Diğer	12.362	8.171
	133.521	135.684

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Personel giderleri	3.470	11.090
Danışmanlık giderleri	2.932	1.263
Seyahat ve konaklama giderleri	2.798	2.842
Kira giderleri	981	3.159
Diğer (*)	4.842	9.616
	15.023	27.970

(*) Diğer araştırma ve geliştirme giderleri büyük oranda Çalık Enerji'nin 1.913 TL tutarındaki yurtdışında planlanan mühendislik faaliyetleri ile ilgili almış olduğu teknik danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır (2014: Çalık Petrol firmasının 5.340 TL tutarındaki petrol arama masraflarından oluşmaktadır.)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
İlk madde, malzeme ve ticari mal giderleri	2.313.570	2.627.063
Personel giderleri	230.384	192.969
Sistem işletme arıza giderleri	38.106	35.809
Amortisman ve itfa payı giderleri	37.707	42.330
Sistem işletme hat şebeke bakım giderleri	29.389	35.037
Danışmanlık giderleri	20.641	11.888
Ofis giderleri	14.621	12.561
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	12.945	10.462
Kira giderleri	12.879	10.249
Sigorta giderleri	8.849	7.596
Elektrik tedarik giderleri	7.904	7.975
Seyahat ve konaklama giderleri	6.731	12.512
Bakım ve onarım giderleri	4.077	1.081
Reklam ve promosyon giderleri	2.503	71
Vergi, resim ve harçlar	2.009	3.863
Haberleşme giderleri	1.418	1.063
İletişim ve bilgi sistemleri giderleri	1.279	2.176
Diğer	42.510	47.630
	2.787.522	3.062.335

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

25 Faaliyet giderleri (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda, amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payı giderleri	2015	2014
Satışların maliyeti	30.553	29.345
Genel yönetim giderleri	6.824	12.863
Araştırma ve geliştirme giderleri	330	122
	37.707	42.330

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda, personel giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	2015	2014
Ücret, maaş ve primler	174.406	145.945
Zorunlu sosyal güvenlik primleri	19.346	18.134
Diğer	36.632	28.890
	230.384	192.969

26 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin gerçeğe uygun değer farkı, net (Dipnot 9)	100.969	40.102
Kur farkı geliri	77.259	104.490
Güncellenmiş alternatif yatırım getiri tutarı	41.952	26.582
Şüpheli alacaklardan tahsilat (Dipnot 9)	9.956	9.338
Abonelerden elde edilen faiz geliri	9.420	6.463
Konusu kalmayan dava karşılıkları	5.514	3.599
Faiz geliri	2.218	3.572
Diğer	26.586	19.774
	273.874	213.920

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

26 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Kur farkı giderleri	(166.909)	(34.421)
Şüpheli alacaklar karşılığı (Dipnot 9)	(14.823)	(14.318)
Vade farkı gideri (ilişkili olmayan taraflara olan borçlardan kaynaklanan)	(5.458)	--
Karşılık giderleri	(15.298)	(840)
Geçmişe dönük düzeltme kalemi ("GDDK") (*)	--	(10.087)
Diğer	(7.456)	(9.050)
	(209.944)	(68.716)

(*) Söz konusu tutar, TEİAŞ tarafından Şirket'e 2014 yılı içerisinde gönderilen, 2012 ve 2011 yıllarına ilişkin geçmişe dönük fatura düzeltme tutarından oluşmaktadır.

27 Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Finansal yatırım satış karı	90.764	--
Maddi duran varlık satış karı	1.497	1.664
Menkul kıymetlerden temettü geliri	750	--
Türev finansal araçlar satış karı	--	1.389
Diğer yatırım faaliyetlerinden karlar	512	302
	93.523	3.355

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Maddi duran varlık satış zararı	(240)	(7)
Diğer yatırım faaliyetleri zararı	(150)	(180)
	(390)	(187)

28 Finansman gelirleri/(giderleri)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
İlişkili taraflardan faiz gelirleri	32.656	50.955
Borçlanmalar üzerindeki kur farkı geliri	255	1.672
	32.911	52.627

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

28 Finansman gelirleri/(giderleri) (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Kredilerde kur farkı giderleri	84.962	37.088
İlişkili taraflara borçlara ait faiz giderleri	41.314	48.784
Uzun vadeli borçlanma faiz giderleri	20.528	1.094
Güvence bedeli değerlendirme giderleri	9.641	6.803
Teminat mektubu giderleri	9.360	10.760
Banka komisyon giderleri	7.391	11.033
Kısa vadeli borçlanma faiz giderleri	6.612	5.737
Gerçekleşen güvence bedeli gideri	2.294	1.929
Diğer faiz giderleri	1.957	109
	184.059	123.337

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi

Finansal risk yönetimi

Genel bakış

Grup finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. Daha detaylı niceliksel ya da niteliksel açıklamalar konsolide finansal tablolarda sunulmuştur.

Risk yönetim çerçevesi

Risk yönetimi aktiviteleri gerçekçi bir organizasyon yapısı ile idare edilmektedir ve üst yönetim tarafından tamamen desteklenmektedir.

Grup piyasa, operasyonel, likidite ve karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi risklerinin sonucu olarak farklı endüstrilerde ve bölgelerdeki işletme operasyonlarının olumsuz etkilenmemesini garantiye almak için risk yönetimi açısından proaktif hareket etmektedir. Risk yönetimi ve iç denetim bölümleri her alt sektör içinde ve grup düzeyinde açığa çıkacak riskleri de içeren farklı risk çeşitleri için farkındalık yaratmakta, bu farkındalıkları korumakta ve uygun risk yönetimi mekanizmasının uygulandığından emin olmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Grup'un başlıca finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari ve diğer alacaklardır. Grup alacak hesapları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Belirli bir tutarın üzerinde kredi talebi olan tüm müşteriler için risk değerlendirmesi yapılmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla, önemli bir kredi riski bulunmamaktadır. Maksimum kredi riski, konsolide finansal tablolardaki taşınan finansal varlık tutarından oluşmaktadır.

Raporlama tarihindeki ticari alacaklar için maksimum kredi riskin coğrafik dağılımı aşağıda belirtilmiştir:

Kayıtlı değer	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türkmenistan	1.254.972	1.150.563
Türkiye Cumhuriyeti	764.750	581.251
Irak Cumhuriyeti	129.404	97.846
Libya	66.081	63.599
Dubai	22.437	17.540
Gürcistan	963	49.952
	2.238.607	1.960.751

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29

Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı):

Kredi riskine maruz tutar:

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar						Bankalardaki nakit, geri alm sözleşmeleri ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar	Diğer (*)
	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf			
31 Aralık 2015	255	2.238.352	270.215	25.814	--	78.795	--	210	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	255	2.187.315	270.215	25.814		78.795		210	
B. Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	51.037	--	--		--		--	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--		--		--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	71.200	--	--		--		--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(71.200)	--	--		--		--	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--		--		--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--		--		--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--		--		--	
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--		--		--	

(*) Nakit ve nakit benzerleri içinde bulunan yoldaki paralar tutarını içermektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29

Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı):

Kredi riskine maruz tutar: (devamı):

	Alacaklar						Bankalardaki nakit, gert alım sözleşmeleri ve yatırım fonları	Diğer (*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar			
	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf				
31 Aralık 2014	3.673	1.957.078	266.454	25.328	--	64.990	246	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D)	--	--	--	--	--	--	--	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.673	1.947.041	266.454	25.328	--	64.990	246	
B. Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	10.037	--	--	--	--	--	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	70.645	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(70.645)	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	

(*) Nakit ve nakit benzerleri içinde bulunan yoldaki paralar tutarını içermektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı):

Değer düşüklüğü

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	22.073	--	--	--	--
-Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.953	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	15.011	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--
Toplam	51.037	--	--	--	--
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--

31 Aralık 2014	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	221	--	--	--	--
-Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	627	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.716	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.473	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--
Toplam	10.037	--	--	--	--
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Grup faaliyetlerinin genel fonlamasında ve pozisyon yönetiminde ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Grup'un varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyata ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Grup'un kaynak yaratımı için bankalara erişimi vardır ve aktiflerinin belirli miktarını nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda tutmaktadır. Grup hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kayıtlı değeri, sözleşme değeri ve vadeleri aşağıdaki gibidir;

2015	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	168.213	(180.518)	(14.282)	(51.430)	(42.279)	(72.527)
İhraç edilen tahviller	154.784	(177.641)	(5.261)	(16.785)	(155.595)	--
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	586.548	(586.548)	(371.162)	(210.865)	(4.521)	--
Diğer borçlar	382.288	(382.288)	(3.346)	(240.506)	--	(138.436)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	2.324	(2.324)	(2.324)	--	--	--

2014	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	154.926	(158.216)	(14.730)	(53.505)	(40.299)	(49.682)
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	518.412	(518.412)	(373.498)	(140.244)	(4.670)	--
Diğer borçlar	850.931	(850.931)	(336.226)	(397.907)	--	(116.798)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	3.698	(3.698)	(3.698)	--	--	--

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, döviz kuru, faiz oranı ya da sermaye fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimlerin Grup'un gelirini veya elinde tuttuğu finansal araçların değerlerini etkilemesi riski olarak ifade edilir. Piyasa riski yönetiminin amacı bir yandan kazançları optimize ederek kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetmek ve kontrol etmektir.

Faiz oranı riski

Grup'un faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Değişken faizli varlık ve yükümlülüklerle ilgili olarak Grup altı aylık Libor ya da farklı çeşitteki faiz oranları gibi çeşitli değişken faiz göstergelerinin yeniden fiyatlama özelliklerindeki farklılık olarak betimlenen baz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Profil

31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	29.793	732
Finansal yükümlülükler	(168.213)	(154.926)
Değişken faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	(154.784)	--

31 Aralık 2015 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.007 TL daha düşük olacaktı. Aynı şartlar altında Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.010 TL daha yüksek olacaktı.

Sabit faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski

Grup'un, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev enstrümanları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Kur riski

Grup, yabancı para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlanmalardan dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Bu yabancı para birimleri büyük oranda Avro ve Amerikan Doları'dır.

Grup, yabancı para birimlerindeki diğer parasal varlık ve yükümlülükler açısından, gerekli olduğunda kısa vadeli dengesizlikleri gidermek için spot oranlardan yabancı para alım satımı yaparak maruz kalınan kur riskini kabul edilebilir seviyede tutmaktadır.

Grup, kurun değişmesine bağlı olarak yabancı para cinsinden borçlar ve banka kredilerinin çevriminden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu riskler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenmekte ve onaylanan limitler içerisinde pozisyon alınarak ve gerektiğinde türev araçlar kullanarak sınırlandırılmaktadır.

Grup, yabancı para cinsindeki finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan yabancı para riskini asgari seviyeye indirmek için türev araçlarının kullanımının yanı sıra atıl nakit tutarlarını yabancı para olarak tutmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29

Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski

31 Aralık itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kur riskleri, TL bazında aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer ^(***)	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer ^(***)
1. Ticari alacaklar	313.515	99.486	7.631	1	734.815	287.863	12.766	31.279
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil) (*)	177.027	27.138	30.837	132	83.997	9.984	10.046	32.510
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	490.542	126.624	38.468	133	818.812	297.847	22.812	63.789
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	490.542	126.624	38.468	133	818.812	297.847	22.812	63.789
10. Ticari borçlar	(170.757)	(29.349)	(26.357)	(1.667)	(505.462)	(185.270)	(26.315)	(1.612)
11. Finansal yükümlülükler	(40.392)	(13.892)	--	--	(36.827)	(15.881)	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(219.915)	(52.070)	(21.719)	498	(197.507)	(61.085)	(10.699)	(25.679)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(431.064)	(95.311)	(48.076)	(1.169)	(739.796)	(262.236)	(37.014)	(27.291)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(100.021)	--	(31.477)	--	(96.634)	--	(34.259)	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(226)	--	(71)	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(100.247)	--	(31.548)	--	(96.634)	--	(34.259)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(531.311)	(95.311)	(79.624)	(1.169)	(836.430)	(262.236)	(71.273)	(27.291)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı ^(***)	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı ^(***)	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(40.769)	31.313	(41.156)	(1.036)	(17.618)	35.611	(48.461)	36.498
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFERS 7.b23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(40.769)	31.313	(41.156)	(1.036)	(17.618)	35.611	(48.461)	36.498

(*) Grup'un parasal varlık niteliğinde olan yabancı para cinsinden diğer alacak tutarlarını içermektedir.

(**) Kuruma muhasebesine konu olmayan yabancı para türev işlemlerden oluşmaktadır.

(***) TL karşılıkları verilmiştir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar veya zararı ne tutarda etkileyeceği (vergi etkisi gözardı edilmiştir) aşağıda gösterilmektedir.

31 Aralık 2015	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
Amerikan Doları paritesi 10% artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, USD	(9.104)	9.104	(9.104)	9.104
2-Amerikan Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- Amerikan Doları'nın net etkisi (1+2)	(9.104)	9.104	(9.104)	9.104
Avro paritesi 10% artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, EUR	13.078	(13.078)	13.078	(13.078)
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	13.078	(13.078)	13.078	(13.078)
Diğer pariteler 10% artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	104	(104)	104	(104)
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	104	(104)	104	(104)
TOPLAM (3+6+9)	4.078	(4.078)	4.078	(4.078)

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2014	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
Amerikan Doları paritesi 10% artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, USD	(15.567)	15.567	(15.567)	15.567
2-Amerikan Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- Amerikan Doları'nın net etkisi (1+2)	(15.567)	15.567	(15.567)	15.567
Avro paritesi 10% artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, EUR	9.152	(9.152)	9.152	(9.152)
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	9.152	(9.152)	9.152	(9.152)
Diğer pariteler 10% artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	(3.650)	3.650	(3.650)	3.650
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	(3.650)	3.650	(3.650)	3.650
TOPLAM (3+6+9)	(10.065)	10.065	(10.065)	10.065

Sermaye yönetimi

Sermaye yönetimi kapsamında Grup'un amaçları;

- Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerdeki finansal piyasaları düzenleyen ve denetleyen kurumlarının zorunlu kıldığı sermaye gerekliliklerini sağlamak;
- Hissedarlar ve diğer pay sahiplerine kar ve fayda sağlanmasına devam edebilmek amacıyla, Grup'un devamlılığının sürdürülebilmesini güvence altına almak;
- Hissedarlarına yeterli getiriye sağlamak.

Grup'un borçlarının düzeltilmiş sermayeye oranı yılsonu itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Toplam kısa yükümlülükler	2.085.439	2.462.428
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	79.324	65.997
Eksi: Ertelenmiş gelir	1.008.958	1.017.543
Net borç	997.157	1.378.888
Özkaynak	1.456.825	805.982
31 Aralık tarihi itibarıyla borç/özkaynak oranı	0,68	1,71

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları 31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Operasyonel risk

Operasyonel risk, Grup'un süreçleri, personeli, teknolojisi ve altyapısı ile kredi, piyasa ve likidite riski dışında kalan yasa ve düzenlemelerin gerektirdikleri ve kurum kültürünün genel kabul görmüş standartları gibi dışsal faktörler ile ilgili olan birçok sebepten kaynaklanabilen doğrudan ve ya dolaylı zarar etme riskidir. Operasyonel risk, Grup'un bütün faaliyetlerinden kaynaklanır.

Grup'un amacı finansal ve Grup'un saygınlığına gelebilecek zarardan kaçınma ve maliyet verimliliğini dengeleyecek ve yenilikçiliği ve yaratıcılığı kısıtlayacak kontrol prosedürlerinden kaçınacak şekilde operasyonel riski yönetmektir.

Operasyonel riske yönelik kontrollerin geliştirilmesi ve uygulanmasında birincil sorumluluk her işletme biriminin üst yönetimine verilmiştir. Bu sorumluluk, aşağıdaki alanlarla ilgili operasyonel riskin yönetilmesi için genel Grup standartlarının geliştirilmesi ile desteklenmektedir.

- işlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini de içeren uygun bir görev dağılımının gereklilikleri
- işlemlerin mutabakatının yapılması ve izlenmesi ile ilgili gereklilikler
- düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- kontrol ve prosedürlerin dokümante edilmesi
- karşılaşılan operasyonel risklerin ve belirlenen riskler için kontrol ve prosedürlerin yeterliliklerinin periyodik değerlendirilmesi ile ilgili gereklilikler
- faaliyet zararlarının ve tavsiye edilen zarar tazmin aksiyonlarının raporlanması ile ilgili gereklilikler
- acil durum planlarının geliştirilmesi
- eğitim ve profesyonel gelişim
- etik ve iş standartları
- verimli olduğu durumda sigortalamayı da içerecek risk hafifletmesi

Grup standartları ile uyumluluk Çalık Holding İç Denetim departmanının yürüttüğü periyodik inceleme programı ile desteklenmektedir.

Gerçeğe uygun değer bilgisi

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında işlem tarihinde Grup dahil olduğu varlığa ya da borca ilişkin asıl piyasada ya da asıl piyasanın bulunmadığı durumlarda, en avantajlı piyasada gerçekleştiği varsayılan olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Mevcut olması halinde Grup, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini aktif bir piyasada işlem gören fiyatından belirlemektedir. Bir piyasa, işlem fiyatları hazır ve düzenli olarak var olduğu ve bilgili bir alıcı ile satıcı arasında gerçek ve düzenli yapılan işlemleri yansıttığı durumlarda aktif olarak değerlendirilir. Eğer bir finansal araca ilişkin piyasa aktif değilse, Grup gerçeğe uygun değeri ilgili gözlemlenebilir verilerin en fazla kullanılacağı uygun bir değerlendirme yöntemleri kullanarak ölçer.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Aşağıdaki tablo konsolide finansal durum tablosu ve finansal araçların kategorileri arasındaki mutabakatı göstermektedir.

31 Aralık 2015	Kredi ve alacaklar	Alım satım amaçlı elde tutulan	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak	Diğer finansal yükümlülükler	Toplam kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzeri	79.324	--	--	--	--	79.324
Finansal yatırımlar	--	--	36.107	--	--	36.107
Ticari alacaklar	2.238.607	--	--	--	--	2.238.607
Diğer alacaklar	296.029	--	--	--	--	296.029
Toplam varlıklar	2.613.960	--	36.107	--	--	2.650.067
Borçlanmalar	--	--	--	--	(322.997)	(322.997)
Ticari borçlar	--	--	--	--	(586.548)	(586.548)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	--	--	--	--	(2.324)	(2.324)
Diğer borçlar	--	--	--	--	(382.288)	(382.288)
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--	(1.294.157)	(1.294.157)

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Aşağıdaki tablo konsolide finansal durum tablosu ve finansal araçların kategorileri arasındaki mutabakatı göstermektedir.

31 Aralık 2014	Kredi ve alacaklar	Alım satım amaçlı elde tutulan	Satılmaya hazır finansal varlıklar		Vadeye kadar elde tutulacak	Diğer finansal yükümlülükler	Toplam kayıtlı değeri
			varlıklar	varlıklar			
Nakit ve nakit benzeri	65.997	--	--	--	--	--	65.997
Finansal yatırımlar	--	--	158.820	--	--	--	158.820
Ticari alacaklar	1.960.751	--	--	--	--	--	1.960.751
Diğer alacaklar	291.782	--	--	--	--	--	291.782
Toplam varlıklar	2.318.530	--	158.820	--	--	--	2.477.350
Borçlanmalar	--	--	--	--	--	(154.926)	(154.926)
Ticari borçlar	--	--	--	--	--	(518.412)	(518.412)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	--	--	--	--	--	(3.698)	(3.698)
Diğer borçlar	--	--	--	--	--	(850.931)	(850.931)
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--	--	(1.527.967)	(1.527.967)

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi

Gerçeğe uygun değer seviyeleri aktif piyasada işlem gören borsa fiyatları ile değerlendirme (Seviye 1), borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdiler ile değerlendirme (Seviye 2) ve piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdiler ile değerlendirme (Seviye 3) olmak üzere 3 seviyeden oluşmaktadır.

Değerleme modelleri

Grup, gerçeğe uygun değeri belirlerken kullandığı verilere göre aşağıdaki gerçeğe uygun değer seviyelerini belirlemektedir.

- Seviye 1: Bu kategoride kullanılan veriler, özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlardır. Bu kategori gerçeğe uygun değeri direkt olarak aktif piyasadaki fiyatları ile değerlendirilen ve piyasanın Grup portföyünü temsil ettiği finansal araçlar içermektedir.
- Seviye 2: Bu kategoride kullanılan veriler, Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilerden oluşmaktadır. Bu kategori benzer finansal araçlar için aktif piyasada fiyatı olan finansal araçları, daha az aktif piyasada işlem gören benzer ya da özdeş finansal araçları ve dolaylı ya da dolaysız olarak piyasada gözlemlenen veriler kullanılarak diğer değerlendirme teknikleri ile değerlendirilen finansal araçları içermektedir.
- Seviye 3: Bu kategoride kullanılan veriler, varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan verilerden (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler) oluşmaktadır. Bu kategori benzer finansal araçlar için piyasada kayıtlı fiyatı bulunan ve benzer finansal araçlar ile arasındaki farkları yansıtmak için gözlemlenemeyen düzeltmelerin ve varsayımların yapılmasını gerektiren finansal araçlardır. Bu kapsamda gözlemlenebilir olmamak; benzer bir işlemin fiyatının belirlenmesinde kullanılacak piyasa verisinin çok az olması ya da hiç veri olmamasıdır.

Grup finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıdaki varsayımları kullanmaktadır:

Hisse senetleri: Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerleri kayıtlı piyasa fiyatları ile belirlenir. Kayıtlı piyasa fiyatının olmaması durumunda, gerçeğe uygun değeri benzer menkul kıymetlerin kayıtlı piyasa fiyatı ile ya da diğer değerlendirme teknikleri ile değerlendirilir. Değerleme teknikleri indirgenmiş nakit akım modelleri ve işlem çarpanı metotlarını içermektedir.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları 31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Değerleme modelleri (devamı)

Türev varlık ve yükümlülükler: Türevler değerlendirme teknikleri kullanılarak değerlendirilir. Değerleme teknikleri ve verileri türevin çeşidine ve bağlı olduğu menkul kıymetin içeriğine bağlıdır. Gözlemlenebilir fiyatlar ve model verileri genellikle türev işlem piyasasında ve basit tezgah üstü piyasada işlem gören türevler için mevcuttur.

Gözlemlenebilir piyasa fiyatının ve model verilerinin mevcut olması yönetimin tahmin ve varsayımlar yapma ihtiyacını ve gerçeğe uygun değer belirleme ile ilgili belirsizlikleri azaltmaktadır. Türev varlık ve yükümlülüklerin değerlemesinde kullanılan temel model indirgenmiş nakit akımlar modelidir. Bu modeller gelecekteki tahmini nakit akımlarının cari değerini hesaplar. Değerleme modellerine girdiler mümkün olması durumunda gözlemlenebilir piyasa verilerinden belirlenir. Girdiler, borsalardan, satıcılardan, brokerlardan ya da ortak fiyat sağlayıcılarından elde edilen fiyatları, verim eğrisi, getiri marjı, temerrüt oranı, geri kazanım oranı, temel teşkil eden faiz oranlarındaki volatilité, hisse fiyatları ve döviz kurlarını içermektedir. Bu girdiler kayıtlı fiyatlara, son zamanlarda yapılan alım-satımlara, mevcut olması durumunda bağımsız piyasa fiyatına atıfta bulunarak belirlenir.

Modellerden elde edilen gerçeğe uygun değer tahminleri, likidite riski ve model belirsizlikleri gibi faktörlerin üçüncü kişi piyasa katılımcılarının işlemi fiyatlandırırken dikkate aldığı ölçüde Grup tarafından düzeltilir. Gerçeğe uygun değerler finansal aracın kredi riskini yansıtır ve Grup şirketinin ve karşı tarafın kredi riskini dikkate alacak düzeltmeleri içerir. Türevlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde hem alacak değerlendirme düzeltmeleri hem de borç değerlendirme düzeltmeleri dikkate alınır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

29 Finansal araçlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülmeyen finansal araçlar

Aşağıdaki tablo gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal araçların defter değerleri ile gerçeğe uygun değerlerini karşılaştırarak onları ilgili oldukları gerçeğe uygun değer seviyelerinde göstermektedir.

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam gerçeğe uygun değer	Toplam kayıtlı değeri
31 Aralık 2015					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	--	79.324	--	79.324	79.324
Finansal yatırımlar	--	--	36.107	36.107	36.107
Ticari alacaklar	--	--	2.238.607	2.238.607	2.238.607
Diğer alacaklar	--	--	296.029	296.029	296.029
	--	79.324	2.570.743	2.650.067	2.650.067
Finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	--	(316.463)	--	(316.463)	(322.997)
Ticari borçlar	--	--	(586.548)	(586.548)	(586.548)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	--	--	(2.324)	(2.324)	(2.324)
Diğer borçlar	--	--	(382.288)	(382.288)	(382.288)
	--	(316.463)	(971.160)	(1.287.623)	(1.294.157)
31 Aralık 2014					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	--	65.997	--	65.997	65.997
Finansal yatırımlar	--	--	158.820	158.820	158.820
Ticari alacaklar	--	--	1.960.751	1.960.751	1.960.751
Diğer alacaklar	--	--	291.782	291.782	291.782
	--	65.997	2.411.353	2.477.350	2.477.350
Finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	--	(150.190)	--	(150.190)	(154.926)
Ticari borçlar	--	--	(518.412)	(518.412)	(518.412)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	--	--	(3.698)	(3.698)	(3.698)
Diğer borçlar	--	--	(850.923)	(850.923)	(850.923)
	--	(150.190)	(1.373.033)	(1.523.223)	(1.527.959)

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

30 Grup şirketleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar aşağıdaki kuruluşlardan (bağlı ortaklıklar) bir araya getirilen finansal bilgilerden meydana getirilmiştir:

Bağlı ortaklıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, tüm bağlı ortaklıklar ve sahiplik yapıları aşağıda belirtilmiştir:

Adı	Çalık Enerji ve bağlı ortaklıkları tarafından doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Enerji ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
	2015	2014	2015	2014
Adacami Enerji	99,95	99,90	99,95	99,90
Aktif Doğalgaz	--	96,50	--	96,50
Ant Enerji	50,00	50,00	50,00	50,00
Atayurt İnşaat	99,50	99,50	99,50	99,50
Atlas Petrol	--	100,00	--	100,00
Çalık Solar Enerji	100,00	100,00	100,00	100,00
ÇEDAŞ	51,00	51,00	51,00	51,05
ÇED	100,00	51,00	100,00	51,00
Çalık Enerji Dubai	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık Elektrik	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık NTF	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık Petrol	--	100,00	--	100,00
Çalık Rüzgar	95,00	95,00	95,00	95,00
YEPAŞ ¹	100,00	100,00	51,00	51,05
ÇEP Petrol	--	99,50	--	99,50
İkideniz Petrol	--	99,99	--	99,99
Japan International ²	--	25,00	--	25,00
Kızılırmak	99,30	99,30	99,30	99,30
Momentum Enerji	100,00	100,00	100,00	100,00
Ortur Elektrik	90,00	90,00	90,00	90,00
Sembol Enerji	--	100,00	--	100,00
Technovision Mühendislik	90,00	--	90,00	--
Türkmen Elektrik	95,50	95,50	95,50	95,50
Vadi Elektrik	99,00	99,00	99,00	99,00
Yenikom	49,99	49,99	49,99	49,99
Yeşilçay Enerji	100,00	100,00	100,00	100,00
YEDAŞ ¹	100,00	100,00	51,00	51,05

¹ İlk olarak ÇEDAŞ altında daha sonra Grup altında konsolide olmuştur.

² İlk olarak Sembol Enerji altında daha sonra Grup altında konsolide olmuştur.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
 Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

30 Grup şirketleri (devamı)

İş ortaklıkları

31 Aralık tarihli iş ortaklıkları ve sahiplik yapıları aşağıda belirtilmiştir:

Adı	Çalık Enerji ve bağlı ortaklıkları tarafından doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Enerji ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Atagas Doğalgaz	--	50,00	--	48,25
Çalık Limak Adi Ortaklığı	50,00	50,00	25,50	50,00
Doğu Aras	49,00	50,00	49,00	24,99
KÇLE	50,00	50,00	50,00	37,76
LC Electricity	50,00	50,00	47,75	47,75

31 Bölümlere göre raporlama

Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii (Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim) bölümsel raporlamayı Not 2'de anlatılan sunuma ilişkin temel esaslara göre ölçmektedir. Raporlanan bilgiler, yönetimin faaliyet bölümlerinin performansını değerlendirmek ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içermektedir. Grup'un faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

Grup'un özellikle MTİ projeleri gerçekleştirdiği ülkelerdeki faaliyetleri, bu ülkelerde yaşanan ekonomik ve siyasi istikrarsızlıklar sebebiyle geçici ve kalıcı kesintiye uğrama riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetimi bu kapsamda Libya'daki gelişmeleri ve bu ülkedeki projelerinin süreci ve tahsilatlarını yakından takip etmektedir.

Grup'un yurt içi ve yurt dışındaki bağlı ortaklıkları Not 1'de sunulmuş olup, bölümlere göre raporlamasını içeren bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015					
	İnşaat ve Taahhüt	Elektrik satış ve dağıtım	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	2.693.920	1.396.707	5.466	(728.434)	3.367.659
Brüt kar	673.723	300.999	2.616	(97.336)	880.002
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / (zararlarındaki) vergi sonrası pay	--	27.967	--	--	27.967
Faiz geliri	17.817	154.500	1	(17.760)	154.558
Diğer gelir/(giderler), net	(186.899)	(213.572)	(22.640)	32.618	(390.493)
Esas faaliyet karı/(zararı)	504.641	269.894	(20.023)	(82.478)	672.034
Yatırım faaliyetleri karı/(zararı)	94.960	51.610	(83)	(53.354)	93.133
Faiz gideri	(21.572)	(52.316)	(5)	(8.535)	(82.428)
Diğer finansman gelir ve giderleri, net	(22.976)	(103.117)	(939)	58.312	(68.720)
Vergi öncesi konsolide kar/(zarar)	555.053	166.071	(21.050)	(86.055)	614.019
Vergi (gideri)/geliri	7.460	(46.389)	128	23	(38.778)
Net dönem karı/(zararı)	562.513	119.682	(20.922)	(86.032)	575.241
Bölüm varlıkları	3.023.892	1.678.263	384.807	(1.171.896)	3.915.066
Bölüm yükümlülükleri	1.772.127	1.045.425	270.075	(629.386)	2.458.241
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	8.774	15.710	40.110	--	64.594
Amortisman ve itfa payları	12.905	24.892	471	(361)	37.707

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

31 Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Aralık 2014					
	İnşaat ve Taahhüt	Elektrik satış ve dağıtım	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	3.228.278	1.315.694	2.265	(1.008.641)	3.537.596
Brüt kar	482.813	290.363	1.194	9.316	783.686
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / (zararlarındaki) vergi sonrası pay	--	(16.732)	--	--	(16.732)
Faiz geliri	37.861	84.065	297	(37.862)	84.361
Diğer gelir/(giderler), net	(2.559)	(236.265)	(8.758)	--	(247.582)
Esas faaliyet karı/(zararı)	518.115	121.431	(7.267)	(28.546)	603.733
Yatırım faaliyetleri karı/(zararı)	6.153	64	(3.049)	--	3.168
Faiz gideri	(3.170)	(36.353)	(16.201)	--	(55.724)
Diğer finansman gelir ve giderleri, net	(16.509)	--	(27.023)	28.546	(14.986)
Vergi öncesi konsolide kar/(zarar)	504.589	85.142	(53.540)	--	536.191
Vergi (gideri)/geliri	2.354	--	(36.957)	--	(34.603)
Net dönem karı/(zararı)	506.943	85.142	(90.497)	--	501.588
Bölüm varlıkları	2.779.537	1.554.251	137.137	(987.432)	3.483.493
Bölüm yükümlülükleri	2.062.460	974.553	53.296	(412.799)	2.677.510
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	28.305	1.851	8.168	--	38.324
Amortisman ve itfa payları	10.594	25.319	6.417	--	42.330

32 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.