

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

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

11 Mart 2015

Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve 94 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

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 (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup 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, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, 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 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 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 2014 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 Yüklölölüklerle İlişkin Rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 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

Ruşen Fikret Selamet, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi
11 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tablosu
Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	7	65.997	90.790
Ticari alacaklar	9	1.638.748	1.171.795
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6	3.673	1.565
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		1.635.075	1.170.230
Diğer alacaklar	10	274.609	522.141
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	266.454	516.893
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		8.155	5.248
Stoklar	11	20.825	21.441
Peşin ödemeler	12	155.204	151.639
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	7.535	216
Diğer dönen varlıklar	16	50.774	38.840
Toplam dönen varlıklar		2.213.692	1.996.862
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	9	322.003	346.640
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		322.003	346.640
Diğer alacaklar	10	17.173	16.998
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		17.173	16.998
Finansal yatırımlar	8	158.820	157.571
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13	92.914	54.494
Maddi duran varlıklar	14	166.802	153.094
Maddi olmayan duran varlıklar	15	443.985	472.104
Peşin ödemeler	12	4.408	5.958
Ertelenmiş vergi varlığı	23	63.695	69.778
Toplam duran varlıklar		1.269.800	1.276.637
Toplam varlıklar		3.483.492	3.273.499

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (devamı)

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	18	58.292	81.335
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18	9.263	34.389
Türev finansal yükümlülükler	19	--	16.535
Ticari borçlar	9	513.742	506.119
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	10.216	29.252
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		503.526	476.867
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	20	3.698	3.430
Diğer borçlar	10	734.133	467.234
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	717.228	445.256
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		16.905	21.978
Ertelenmiş gelir	12	1.017.543	947.700
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	10.265	2.759
Kısa vadeli karşılıklar	21	11.609	13.527
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		5.218	3.496
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		6.391	10.031
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	65.403	48.393
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardan yükümlülükler	13	38.480	16.119
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.462.428	2.137.540
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	18	87.371	93.861
Ticari borçlar	9	4.670	3.219
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.670	3.219
Diğer borçlar	10	116.798	95.848
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		116.798	95.848
Uzun vadeli karşılıklar	21	6.164	7.531
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		5.932	7.531
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		232	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	79	36
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		215.082	200.495
Toplam yükümlülükler		2.677.510	2.338.035
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		108.917	108.917
Ortakların nosyonel sermaye katkısı		--	--
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		21.746	59.916
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler		147.628	86.868
Geçmiş yıllar karları		(173.543)	413.490
Dönem net kârı		485.695	65.492
Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	24	590.443	734.683
Kontrol gücü olmayan paylar toplamı	24	215.539	200.781
Toplam özkaynaklar		805.982	935.464
Toplam özkaynak ve yükümlülükler		3.483.492	3.273.499

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

<i>Dipnot</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 2013	
Hasılat	25	3.537.596	2.005.173
Satışların maliyeti		(2.753.910)	(1.650.173)
Brüt kar		783.686	355.000
Genel yönetim giderleri	26	(144.771)	(127.614)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	26	(135.684)	(90.672)
Araştırma ve geliştirme giderleri	26	(27.970)	(15.023)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların karlarında (zararlarındaki) vergi sonrası pay	13	(16.732)	32.502
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	213.920	90.218
Esas faaliyetlerden diğer giderler	27	(68.716)	(126.105)
Esas faaliyet karı		603.733	118.306
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	28	3.355	11.121
Yatırım faaliyetlerinden giderler	28	(187)	(14.953)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		606.901	114.474
Finansman gelirleri	29	52.627	47.097
Finansman giderleri	29	(123.337)	(100.032)
Finansman giderler, net		(70.710)	(52.935)
Vergi öncesi kar		536.191	61.539
Vergi giderleri			
Dönem vergi gideri	23	(27.583)	(15.659)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	(7.020)	9.593
Dönem karı		501.588	55.473
Diğer kapsamlı gelirler			
Yurtdışı faaliyetlerden oluşan yabancı para çevrim farkları		(36.173)	48.619
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak		(36.173)	48.619
Toplam kapsamlı gelirler		465.415	104.092
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		485.695	65.492
Kontrol gücü olmayan paylar		15.893	(10.019)
Dönem karı		501.588	55.473
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		447.525	114.111
Kontrol gücü olmayan paylar		17.890	(10.019)
Toplam kapsamlı gelir		465.415	104.092

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

	Ödenmiş sermaye	Ortakların nosyonel sermaye katkısı	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	Net dönem karı			
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye	80.014	29.000	11.297	71.670	334.063	136.452	662.496	196.354	858.850
Toplam kapsamlı gelir									
Dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	--	65.492	65.492	(10.019)	55.473
Yurtdışı faaliyetlerden oluşan yabancı para çevrim farkları	--	--	48.619	--	--	--	48.619	--	48.619
Toplam kapsamlı gelir	--	--	48.619	--	--	65.492	114.111	(10.019)	104.092
Ana ortaklara ait işlemler									
Sermaye artımı (Dipnot 4)	28.903	(29.000)	--	--	--	--	(97)	97	--
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	--	--	--	--	--	--	--	14.367	14.367
Temettü ödemeleri	--	--	--	15.198	(57.025)	--	(41.827)	(18)	(41.845)
Transferler	--	--	--	--	136.452	(136.452)	--	--	--
Ana ortaklara ait işlemler toplamı	28.903	(29.000)	--	15.198	79.427	(136.452)	(41.924)	14.446	(27.478)
31 Aralık 2013 itibarıyla bakiye	108.917	--	59.916	86.868	413.490	65.492	734.683	200.781	935.464

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu (devamı)

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

	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
	Ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar kârları	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/(zararı)	--	--	--	--	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								
Sermaye artımı (Dipnot 4)	--	--	--	--	--	--	--	--
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	(65.492)	--	--	--
Ana ortaklara ait işlemler toplamı	--	--	60.760	(587.033)	(65.492)	(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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 2013
A. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		228.947	(30.547)
Dönem karı		501.588	55.473
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		47.620	75.201
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	14,15	42.330	51.252
Türevlerle ilgili düzeltmeler	28	(1.389)	14.730
Şüpheli alacaklarla ilgili düzeltmeler	27	14.318	24.908
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar karşılığıyla ilgili düzeltmeler	21	(697)	2.883
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler, net	21	(3.408)	(18.916)
İzin karşılıklarıyla ilgili düzeltmeler	21	1.722	2.507
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların karlarındaki paylar ile ilgili düzeltmeler	13	16.732	(32.502)
Alınan depozito ve teminatlarla ilgili düzeltmeler	29	6.803	6.179
Faiz gelir ve giderleriyle ilgili düzeltmeler	29	6.698	6.154
İmtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacakların iskonto faiz gelirleri	27	(66.684)	(28.427)
Gerçekleşmemiş kur farkı kar zararları/(karları) ve çevrim farkları		(1.751)	42.376
Vergi giderleriyle ilgili düzeltmeler	23	34.603	6.066
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan net kazançla ilgili düzeltmeler	28	(1.657)	(2.009)
İşletme sermayesindeki değişimler		(301.301)	(149.670)
Stoklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		616	56.767
Ticari alacaklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(399.288)	(768.671)
Çalışanlara sağlanan faydalar ile ilgili borçlardaki değişimlerle ilgili düzeltmeler		268	(1.540)
Diğer alacaklar ve esas faaliyetler sonucu oluşan diğer dönen ve duran varlıklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(15.016)	(19.753)
Kullanımı sınırlı nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	7	9.133	(41.283)
Ticari borçlardaki değişimle ilgili düzeltmeler		9.074	(34.040)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		(2.015)	(48.741)
Ertelemiş gelirlerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		69.843	822.704
Esas faaliyetler sonucu oluşan diğer borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		26.084	(115.113)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(18.960)	(11.551)
Ödenen kıdem tazminatları	21	(902)	(3.101)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	27	9.338	13.474
Ödenen vergiler		(27.396)	(21.924)
B. Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(75.348)	(89.113)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		12.663	18.002
Vadeye kadar elde tutulan finansal varlık yatırımlarından kaynaklanan nakit girişleri		--	1.037
Satılmaya hazır finansal varlık yatırımlarındaki sermaye artışlarına katılımlar	8	(1.249)	(49.506)
Satılmaya hazır finansal varlık yatırım satışlarından nakit girişi/ (satın almılarından nakit çıkışı)		--	237
Maddi duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	14	(33.389)	(57.604)
Maddi olmayan duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	15	(4.935)	(1.279)
Türev araçlardan net nakit girişleri/(çıkışları) net		(15.146)	--
İş ortaklıklarının sermaye artışlarına katılımlardan nakit çıkışı		(33.292)	--

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	2014	2013
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(169.259)	120.605
İlişkili taraf borçlanmalarından kaynaklanan nakit girişleri	522.411	231.236
İlişkili taraflara ödenen faiz	(48.784)	(11.501)
İlişkili taraflardan alınan faiz	50.955	33.880
Ödenen temettüleri	(592.559)	(41.845)
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	--	14.367
Kontrol gücü olmayan pay alımları	(2.338)	--
Borçlanmalar/(borçlanmaların geri ödemesi) ile ilgili net nakit akışı	(90.075)	(79.541)
Ödenen mevduat ve teminatlar	29 (1.929)	(1.089)
Ortak kontrole tabi bağlı ortaklıklardaki sermaye artırımını	--	--
Ödenen faizler	(6.940)	(24.902)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim (A+B+C)	(15.660)	945
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	36.239	35.294
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	7 20.579	36.239

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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")

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	13-15
3	Önemli muhasebe politikaları	15-37
4	Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay edinimleri	38-39
5	Diğer işletmelerdeki paylar	40
6	İlişkili taraf açıklamaları	41-42
7	Nakit ve nakit benzerleri	43
8	Finansal yatırımlar	43-45
9	Ticari alacak ve borçlar	45-47
10	Diğer alacak ve borçlar	48-49
11	Stoklar	49
12	Peşin ödemeler ve ertelenmiş gelirler	50
13	Özkaynak yöntemi ile muhasabeleştirilen yatırımlar	51-54
14	Maddi duran varlıklar	55-56
15	Maddi olmayan duran varlıklar	57
16	Diğer varlık ve yükümlülükler	58
17	Devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve hakediş bedelleri	58
18	Borçlanmalar	59-60
19	Türevler	60
20	Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	61
21	Karşılıklar	61-62
22	Taahhütler	63-64
23	Vergi	65-69
24	Sermaye ve yedekler	70-71
25	Hasılat	71
26	Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri	72-73
27	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	74
28	Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	74
29	Finansman gelir ve giderleri	75
30	Finansal yatırımlar – Gerçeğe uygun değer ve risk yönetimi	76-90
31	Grup şirketleri	91-92
32	Bölümlere göre raporlama	93-94
33	Raporlama tarihinden sonraki olaylar	94

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”)

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, Çalık Holding Anonim Şirketi (“Çalık Holding”) bünyesinde yönetilmektedir. 31 Aralık 2014 itibarıyla, Çalık Enerji ana hissedar detayları ve hisse sahiplik oranları Dipnot 24’te belirtilmiştir. Çalık Enerji tescil adresi olan Büyükdere Caddesi No:163/A Zincirlikuyu, İstanbul adresinde kurulmuştur.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Çalık Enerji’nin 26 adet (31 Aralık 2013: 26) bağlı ortaklığı (“Bağlı Ortaklıklar”) ve 5 adet (31 Aralık 2013: 3 adet) iş ortaklığı (“İş ortaklıkları”) (burada ve bundan sonra “Grup” olarak bahsedilecektir) bulunmaktadır. Grup’un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, Çalık Enerji, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıklarındaki paylarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Grup’un bünyesinde çalışan sayısı 1.707’dir. (31 Aralık 2013: 1.232).

Çalık Enerji’nin konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar ve müştereken kontrol edilen ortaklıkları ile bunların buldukları ülkeler, faaliyetleri ve faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket adı</u>	<u>Ortaklık tipi</u>	<u>Ülke</u>
Adacami Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Aktif Doğalgaz Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Ant Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Atagas Doğalgaz Ticaret Anonim Şirketi	İş ortaklığı	Türkiye
Atayurt İnşaat A.Ş	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Atlas Petrol Gaz İthalat İhracat ve Pazarlama Ticaret 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 Enerji Dubai FZE	Bağlı Ortaklık	BAE – Dubai
Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Limak Adi Ortaklığı	İş ortaklığı	Türkiye
Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Çep Petrol Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye
İkideniz Petrol ve Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Japan International Enerji Network A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
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
Ortur Elektrik Üretim ve Ticaret Limited Şirketi	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Sembol Enerji A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Türkmen’in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Vadi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Yenikom Telekomünikasyon Hizmetleri 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

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")

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. Raporlama tarihi itibarıyla şirket gayrifaaldır.

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

Ant Enerji, enerji satış, pazarlama, dağıtım 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.

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

Atayurt İnşaat, enerji üretim santrali inşa etmek ve ilgili servis, onarım ve bakımı sağlamak amacıyla 2009 yılında kurulmuştur. Atayurt İnşaat, 2014 yılı içerisinde Libya'nın Trablus şehrinde bir şube açmıştır.

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

Atlas Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtım, işletmesi ve üretim için gerekli tesislerin inşası amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

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. ("ÇEDAŞ")

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

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

ÇED, enerji piyasasını düzenleyen mevzuat hükümlerine uygun olarak elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtım 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 sınai veya ticari yatırımlar yapılması faaliyetlerini yürütmektedir.

Çalık Enerji Dubai FZE ("Çalık Enerji Dubai")

Çalık Enerji Dubai, Jebel Ali Serbest Bölgesi'ni inşa etmek üzere 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 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")

1 Rapor konusu kuruluş (devamı)

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 ÇEDAŞ, 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. Çalık Petrol'un Diyarbakır'ın Bismil ilçesindeki kuyularında çıkarılan ham petrol 2014 yılı itibarıyla Botaş Boru Hatlarıyla Petrol Taşıma A.Ş.'nin altyapısını kullanarak Türk Petrolleri A.O.'ya satılmaya başlamıştır.

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.

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. ("EPAS") paylarının tamamını özelleştirme kapsamında açılan ihaleye girerek satın almıştır.

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

İkideniz Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımı, işletmesi ve üretim amacıyla 2008 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla şirket gayrifaaldir.

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 kurulmuştur. Japon International'ın bir diğer faaliyet alanı ise maden cevheri işleme ve satışı hizmetlerinde bulunmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla şirket gayrifaaldir.

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”)

1 Rapor konusu kuruluş (devamı)

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. 8 Mayıs 2013 tarihinde KÇLE, Kosova Cumhuriyeti'nde elektrik dağıtım ve tedarik faaliyetlerini yürüten Kompania Per Distribuim 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.

Ortur Elektrik Üretim ve Ticaret Limited Şirketi (“Ortur Elektrik”)

Ortur Elektrik, elektrik üretimi ve dağıtımını amacıyla 2005 yılında kurulmuştur.

Sembol Enerji A.Ş. (“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.

Türkmen Elektrik

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

Vadi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (“Vadi Elektrik”)

Vadi Elektrik, elektrik üretimi ve dağıtımını amacıyla 2007 yılında kurulmuştur.

Yenikom Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. (“Yenikom”)

Yenikom, elektronik iletişim şebekesi inşası ve işletmesi için 2008 yılında 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.

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")

1 Rapor konusu kuruluş (devamı)

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 ayrıştırmaya 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 ayrıştırmaya yönelik yasal zorunluluk bulunmaktadır. Bu kapsamda Samsun, Ordu, Çorum, Amasya ve Sinop illerini kapsayan bölgede dağıtım, perakende hizmetleri faaliyetlerini yürütmekte olan Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş., 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.

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 11 Mart 2015 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul konsolide finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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")

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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) Geçerli 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.

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 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 11 – Stok karşılıkları: Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılamayacak 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.

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")

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

e) Muhasebe tahminleri (devamı)

Dipnot 21 – 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 23 – 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 30 – Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi: Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan gözlemlenebilir ve gözlemlenebilir nitelikte olmayan piyasa bilgilerin kullanılmasında belli başlı tahminler yapılmaktadır.

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

İlişikteki 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 tablolara 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
- işletme 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 oluştuğunda 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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

Grup, her bir işletme birleşmesinde, edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payları aşağıdaki yöntemlerden birini kullanarak ölçer.

- Gerçeğe uygun değer üzerinden ya da
- Edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarının, genelde gerçeğe uygun değerinden, muhasebeleştirilen tutarlarındaki orantılı payı üzerinden.

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. Şerefîye 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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 yükümlülükler sahip olması durumunda, müştereken elde bulundurulmuş ya da katılan tüm payları dahil 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 sifira 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. Müştereken kontrol edilen ortaklıklarla yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un söz konusu işlemlerdeki/müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki 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.

Fonksiyonel 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 fonksiyonel 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(a) Konsolidasyon ilkeleri (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 korunmak 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.

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. 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.

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")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Grup, kredi ve alacakları oluştukları 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

Grup, imtiyazlı tanyandan, sunulan hizmetlerin iyileştirilmesi veya inşaat işlemleri için nakit veya herhangi bir diğer finansal varlığı elde etmeye koşulsuz ve sözleşmeye uygun hakkı olduğunda hizmet imtiyaz sözleşmesinden doğan finansal varlıkları kayıtlara almaktadır. Bu tür finansal varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir. İlk defa kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal varlıklar itfa edilmiş maliyetlerinden değerlendirilmektedir.

Eğer Grup inşaat işlemleri için bir kısmı finansal varlık ve bir kısmı maddi olmayan duran varlık şeklinde olmak üzere ödeme almakta ise, alınan veya alınacak olan her bir varlık başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerinden olmak üzere ayrı ayrı muhasebeleştirilir.

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")

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 değer düşüklükleri düşülerek değerlendirilir.

ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Grup tüm finansal yükümlülüklerini ilk olarak, Grup'un araç ile ilgili sözleşme uyarınca doğan yükümlülükler tarafından taraf olduğu tarih olan işlem tarihinde kayıtlara almaktadır.

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.

iii) Türev finansal araçlar

Grup, yabancı para ve faiz haddi risklerinden korunmak için türev finansal araçlar tutmaktadır. 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.

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")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

(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 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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 defter 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>Açıklama</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 arttırıcı 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir 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 gösterilir. 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 gösterilir. Müşteriden alınan avanslar finansal durum tablosunda ertelenmiş gelir olarak gösterilir.

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

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

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")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(h) Değer düşüklüğü

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Her raporlama döneminde, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki 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 sınıflanan 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 gelirinin 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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") defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa 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 defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki (NYB gruplarındaki) diğer varlıkların defter 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 defter 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 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 3.44 TL ve 3.25 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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 2014 tarihi itibarıyla Grup'un elektrik dağıtım ve perakende satış imtiyaz sözleşmeleri olan bağlı ortaklıklarında finansal tablolarında yer alan 4.450 TL (31 Aralık 2013: 5.898 TL) tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı ilerde uygulanacak gelir tavanı içerisinde düzeltme bileşeni olarak tazmin edileceğinden söz konusu karşılık tutarının ilişikteki 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 hakkettikleri 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 eder. Genellikle peşin olarak ödenen bu cezaların yanı sıra özellikle geriye dönük cezalarda mutabakatlaşma sürecine kadar ödeme yapılmadığı durumlar da olabilir. Grup'un hukuk birimi ve Grup yönetiminin kullanmış olduğu varsayımlar doğrultusunda ceza tebliğ edildiği anda 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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 ay sonlarında yapılmakta olup ilgili ayın 1'i ile 31'i arasındaki elektrik kullanımını içermekte olduğundan dönemsellik açısından geçişme olmamaktadır. Abonelere yapılan elektrik satışından elde edilen hasılat iskontolar 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.

Grup Yönetimi elektrik satışlarında, elektrik sayaçlarındaki okumalarındaki ortalama 5-10 gün arası gecikmelerin, mali tablolarında önemli bir etki yaratmadığını her dönem sonu analiz ederek takip etmektedir.

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 Yönetmeliğinde, 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 Anonim Şirketi 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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 Kanununun 13. 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. 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 kayıp 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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 ölçülürler. 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal varlıklardan temettü gelirlerinden ve diğer yatırım faaliyetleri gelirlerinden oluşmaktadır.

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

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")

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 mahsuplaştırılabilir.

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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(p) Vergi (devamı)

Transfer fiyatlaması

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 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

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.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

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")

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 Ölçüm

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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin 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. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

(aa) *Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar*

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

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")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

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. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için hali hazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'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. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

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")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(aa) UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (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. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Açıklama insiyatifi (TMS 1'de değişiklik)

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 finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'UFRS'de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi' aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Grup'un 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 kavuşturmaktadır.

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.

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")

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

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.

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")

4 Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay alımları

4.1 Bağlı ortaklık edinimleri (2013)

Adacami Enerji

17 Eylül 2013 tarihinde, Çalık Holding, Çalık Enerji'nin sermaye artışına kayıtlı değeri 28.903 TL olan ve Adacami Enerji'nin tüm paylarının %99.67'sini temsil eden sahip olduğu payları Şirket'e transfer ederek iştirak etmiştir. Yapılan bu işlem ortak yönetime tabi işletme birleşmesi olarak muhasebeleştirilmiş olup, kaydedilen net tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin değeri birleşme tarihindeki defter değerlerine eşittir. Adacami Enerji'nin bu işlem tarihindeki net varlıklarının ve ödenmiş sermayesinin konsolide finansal tablolardaki kayıtlı değeri sırasıyla 12.891 TL ve 29.000 TL'dir. Bu işlem satın alımın karşılaştırmalı en erken dönemin açılış tarihinde gerçekleşmiş gibi muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak 2013 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup özkaynakları altında bulunan "Ortakların nosyonel sermaye katkısı" hesabında bu işlem sonucunda oluşan sırasıyla 15.389 TL ve 29.000 TL tutarlarını kayıtlarına almıştır. Satın alım tarihinde "Ortakların nosyonel sermaye katkısı" hesabında kayıtlara alınan bu tutarları transfer edilen hisselerin kayıtlı değerleri Adacami Enerji ödenmiş sermayesine eşit alması dolayısıyla geri çevirmiştir.

Bu birleşmenin 31 Aralık ve 1 Ocak 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un varlık ve yükümlülükleri üzerindeki eliminasyonlar öncesi etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kayıtlara alınan değerler	1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla kayıtlara alınan değerler
Nakit ve nakit benzerleri	21	42
Peşin ödenmiş giderler	38	107
Maddi duran varlıklar	89.898	63.825
Maddi olmayan duran varlıklar	39	20
Ertelenmiş vergi varlığı	114	21
Diğer varlıklar	18.295	11.005
Borçlanmalar	(45.550)	(47.178)
Ticari borçlar	(353)	(3.170)
Diğer yükümlülükler	(34.198)	(9.916)
Elde edilen net varlık ve yükümlülükler	28.304	14.756
Eksi: Grup'un geçmiş yıl karlarında kayıtlara alınan cari dönem kar veya zararı ile birikmiş zararlar	696	633
Özkaynakta muhasebeleştirilen toplam tutar	29.000	15.389

31 Aralık ve 1 Ocak 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un bağlı ortaklık edinimi öncesi "Diğer Alacaklar" hesabı altında gösterilen sırasıyla 33.437 TL ve 9.246 TL tutarındaki Adacami Enerji'den alacakları ile Adacami Enerji'nin "Diğer borçlar" hesabı altında gösterilen aynı tutarlardaki borçlarıyla karşılıklı elimine edilerek gösterilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Grup ve Adacami Enerji arasında grup içi işlem olmaması sebebiyle bu bağlı ortaklık edinimi işleminin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

Bu işlemlerin etkileri, önceki dönem konsolide nakit akışı tablosunda karşılaştırmalı sunulan konsolide finansal tabloların tutarlı olması amacıyla dikkate alınarak düzeltilmiştir.

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")

4 Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay alımları (devamı)

4.2 2014 yılına ait kontrol gücünde değişikliğe neden olmayan kontrol gücü olmayan pay alım-satımları

4.2.1 Çalık Solar Enerji

1 Temmuz 2014 tarihinde Grup, Mitsubishi Corporation'dan Çalık Solar Enerji sermayesinin %50,00'sine tekabül eden 684 TL nominal bedelli payları 65 TL tutarında bedel karşılığında satın alarak Çalık Solar Enerji'deki payını %50,00'ten %100,00'e çıkarmıştır.

4.2.2 Çalık NTF

24 Nisan 2014 tarihinde Grup, NTF İnşaat Ticaret Ltd'den Çalık NTF sermayesinin %10,00'una tekabül eden 4,000 TL nominal bedelli payları 2.248 TL tutarında bedel karşılığında satın alarak Çalık NTF'deki payını %90,00'dan %100,00'e çıkarmıştır.

4.2.3 İkid Deniz Petrol

10 Eylül 2014 tarihinde Grup, Gap Yapı İnşaat A.Ş., Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. ve şahıs tarafından sahip olunan İkid Deniz Petrol sermayesinin %20,00'ine tekabül eden 25 TL nominal bedelli payları toplamda 25 TL tutarında bedel karşılığında satın alarak İkid Deniz Petrol'deki payını %74,99'dan %99,99'a çıkarmıştır.

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")

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 2014	%48,95	45.315	240.169	--
31 Aralık 2013	%48,95	1.200	194.639	--

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

Varlıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	12.586	7.168
Kısa vadeli ticari alacaklar	207.255	162.650
Stoklar	17.144	17.985
Diğer dönen varlıklar	305.882	195.017
Uzun vadeli ticari alacaklar	322.003	261.385
Duran varlıklar	525.354	544.810
Toplam varlıklar	1.390.224	1.189.015
Kısa vadeli borçlanmalar	25.000	24.718
Kısa vadeli ticari borçlar	266.762	182.468
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	440.267	433.560
Uzun vadeli borçlanmalar	41.637	45.678
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	125.917	104.962
Toplam yükümlülükler	899.583	791.386
Toplam özkaynak	490.641	397.629
Toplam yükümlülükler ve özkaynak	1.390.224	1.189.015
Hasılat	1.296.930	1.198.995
Satışların maliyeti	(1.013.155)	(1.007.105)
Faaliyet kârı	180.150	48.619
Vergi öncesi kâr	132.813	23.364
Dönem kârı	92.573	2.451

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")

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:

	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)

	2013			
	Ortaklar	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	165	--	1.400	1.565
Diğer alacaklar	454.002	30.004	32.887	516.893
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	266	266
Diğer borçlar	(376.575)	--	(68.681)	(445.256)
Kısa vadeli borçlanmalar	--	--	(750)	(750)
Ticari borçlar	(24.156)	--	(5.096)	(29.252)
Toplam	53.436	30.004	(39.974)	43.466

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

Diğer alacaklar Çalık Holding'in 225.613 TL (31 Aralık 2013: 423.998 TL) tutarında bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin finansmanı için verdiği tutarı içermektedir. Söz konusu tutarlar için piyasa faiz oranları üzerinden vade farkı işletilmektedir.

31 Aralık 2014 itibarıyla 717.228 TL tutarındaki diğer borçlar (31 Aralık 2013: 445.256 TL) başlıca Çalık Holding'e Dipnot 24'te detayları açıklanan temettü borcu tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 376.575 TL).

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

31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara olan bakiyeleri için değer düşüklüğü kaydedilmemiştir ya da özel karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

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")

6 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraf işlemleri

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

	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)

	2013		
	Ortaklar	Diğer	Toplam
Hasılat	1.092	2.616	3.708
Satışların maliyeti	(1.046)	(5.623)	(6.669)
Genel yönetim giderleri	(12.868)	(70)	(12.938)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	--	(4.350)	(4.350)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	(123)	(123)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	18.283	(4.753)	13.530
Toplam	5.461	(12.303)	(6.842)

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 2014 tarihinde sona eren yıla ait genel yönetim giderleri içerisinde kayıtlara alınan üst düzey yönetime sağlanan faydalar 9.473 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 7.163 TL).

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")

7 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	396	658
Bankalar	64.990	79.914
-Vadesiz mevduat	64.258	77.924
-Vadeli mevduat	732	1.990
Diğer nakit ve nakit benzerleri(*)	611	10.218
Nakit ve nakit benzerleri	65.997	90.790
Bloke tutar	(45.418)	(54.551)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	20.579	36.239

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri başlıca 246 TL tutarındaki yoldaki paralardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 9.610 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 45.418 TL tutarındaki (31 Aralık 2013: 54.551 TL) bloke tutar Grup'un günlük işlemleri için kullanılabilir değildir. Bloke tutarın 40.494 TL'lik (31 Aralık 2013: 51.668 TL) kısmı, mühendislik hizmetleri, tedarik işlemleri ve inşaat projesi ("MTİ") için ilgili sözleşmelere istinaden, Türkmenistan ve Irak'taki bankalarda zorunlu olarak tutulmaktadır. Geriye kalan 4.924 TL (31 Aralık 2013: 2.403 TL) ise Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi ("PMUM")'dan satın alınan elektrige karşılık verilen IMKB Takasbank'a verilen nakit teminattan oluşmaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleriyle ilgili maruz kaldığı kur riski Dipnot 30'da yer almaktadır.

8 Finansal yatırımlar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	--	158.820	158.820	--	157.571	157.571
	--	158.820	158.820	--	157.571	157.571

Satılmaya hazır finansal yatırımlar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Hisse senetleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Halka açık olmayan şirketlerin pay senetleri	158.820	157.571
Toplam	158.820	157.571

Aktif bir piyasada işlem görmediği için maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar

31 Aralık 2014 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 158.820 TL (31 Aralık 2013: 157.571 TL) tutarındaki finansal yatırımlar maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmiştir.

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")

8 Finansal yatırımlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal yatırımlar(devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı ve hissedarlık oranları aşağıdaki gibidir:

	%	31 Aralık 2014	%	31 Aralık 2013
<u>Hisse senetleri</u>				
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. (*)	33.00	87.190	33.00	87.190
Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	22.98	37.850	22.98	37.850
Bursagaz Bursa Şehiriçi Doğal Gaz Dağıtım Ticaret ve Taahhüt A.Ş.	10.00	26.140	10.00	26.140
Kayserigaz Kayseri Doğalgaz Dağıtım Pazarlama Ticaret A.Ş.	10.00	6.292	10.00	6.292
Diğer		1.348		99
Toplam		158.820		157.571

(*) Grup'un %20 veya daha fazla oy hakkına sahip olduğu halde, önemli bir etkiye sahip olmadığı yatırımlardır. Bu sebepten dolayı bu yatırımlar aktif bir piyasada oluşmuş fiyatları olmaması sebebiyle maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda finansal yatırım hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<i>Satılmaya hazır portföy</i>	<i>Vadeye kadar elde tutulacak Portföy</i>
1 Ocak 2014 bakiyesi	157.571	--
Sermaye artışı girişleri	1.249	--
31 Aralık 2014 bakiyesi	158.820	--

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yılda finansal yatırım hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<i>Satılmaya hazır portföy</i>	<i>Vadeye kadar elde tutulacak portföy</i>
1 Ocak 2013 bakiyesi	108.302	1.037
Sermaye artışı girişleri	49.506	--
Çıkışlar (Satış ya da itfa yoluyla)	(237)	(1.037)
31 Aralık 2013 bakiyesi	157.571	--

Grup'un maruz kaldığı yatırımlardan kaynaklanan finansal riskleri Dipnot 30'da açıklanmıştır.

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

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.	2.193.843	499.520	162.830	53.488	Geçti	30 Haziran 2014
Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	594.540	185.707	(35.602)	18.617	Geçti	30 Haziran 2014

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")

8 Finansal yatırımlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal değerler (devamı)

Adı	Aktif toplamı	Özkaynak Toplamı	Ana Ortaklığa Ait Geçmiş Yıllar		Dönem Net Kar/Zararı	Bağımsız Denetim	Dönemi
			Kar/Zararı	Kar/Zararı			
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	2.023.037	443.796	289.052	(2.990)	Geçti	31 Aralık 2013	
Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	553.561	167.061	(36.436)	3.815	Geçti	31 Aralık 2013	

9 Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.673	1.565
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.635.075	1.170.230
Toplam	1.638.748	1.171.795

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (Dipnot 17) (*)	1.076.688	686.324
Alıcılar (*)	478.169	450.863
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklar	83.891	34.608
Şüpheli ticari alacaklar	70.645	71.154
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(70.645)	(71.154)
Toplam	1.638.748	1.171.795

(*) Grup'un ticari alacakları büyük oranda, MTİ sözleşmesi kapsamında kesinleşen ve rapor tarihi itibarıyla tahsil edilmemiş olan 1.361.960 TL (31 Aralık 2013: 1.265.616 TL) tutarındaki faturalardan oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	71.154	71.066
Değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 27)	14.318	24.908
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(5.489)	(11.346)
Önceden değer düşüklüğüne uğramış tutarlardan tahsilatlar (-) (Dipnot 27)	(9.338)	(13.474)
Dönem sonu	70.645	71.154

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")

9 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklar	322.003	261.385
Alıcılar	--	85.255
	322.003	346.640

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

İtfa yılı	İtfa konu alacaklar	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
2015	--	59.826
2016	62.309	47.676
2017	59.801	38.907
2018	53.723	34.847
2019	48.016	31.036
2020	42.663	27.462
2021	28.980	15.411
2022	17.001	6.220
2023	9.510	--
Toplam	322.003	261.385

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

	2014	2013
1 Ocak bakiyesi	295.993	226.751
İlaveler	119.544	91.507
Yatırımlara ilişkin cari dönem itfa tutarı	(59.725)	(51.873)
Gerçeğe uygun değer farkı	40.102	900
Cari dönemde yapılan gelir tavanı düzeltmeleri	11.709	27.298
Diğer	(1.729)	1.410
31 Aralık bakiyesi	405.894	295.993

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")

9 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara ticari borçlar	10.216	29.252
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	503.526	476.867
	513.742	506.119

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar ^(*)	453.863	453.723
Gider tahakkukları ^(**)	47.540	23.006
Diğer	2.123	138
	503.526	476.867

^(*)Ticari borçlar büyük oranda MTİ sözleşmelerinde yer alan malzeme ve ekipmanları sağlayan tedarikçilere ve yatırımlar için çalışılan taşeronlara olan tutarlardan 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 70.873 TL (31 Aralık 2013: 73.922 TL) ve 12.338 TL (31 Aralık 2013: 12.338 TL) tutarlarında sırasıyla Türkiye Elektrik Ticaret Taahhüt Anonim Şirketi'den ("TETAŞ") yapmış olduğu elektrik alımlarından ve Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirket'inin ("TEİAŞ") elektrik iletim hatlarının kullanılmasından kaynaklanan borçları içermektedir.

^(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, gider tahakkukları başlıca 44.856 TL (31 Aralık 2013: 18.969 TL) tutarındaki mali uzlaştırma tahakkuklarından oluşmaktadır. Grup'un yapmış olduğu ikili anlaşmalar kapsamında Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi'ne ("PMUM") bildirdikleri elektrik enerjisi alım ve satım miktarları arasındaki farklar mali uzlaştırmaya tabidir. Elektrik enerjisi alım miktarı satım miktarından az olması durumunda ilgili katılımcının enerji açığı olduğu değerlendirilir ve bulunan enerji açığı miktarı ile TETAŞ yük alma fiyatının çarpımı sonucu katılımcı tarafından ödenecek tutar hesaplanmış olur. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, mali uzlaştırma tahakkukları söz konusu enerji açığı miktarından kaynaklanan borçlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gider tahakkukları ^(*)	4.670	3.219
Toplam	4.670	3.219

^(*)Bu tutar, Grup'un EPDK tarafından belirlenen 2014 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 30'da açıklanmıştır.

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")

10 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 6)	266.454	516.893
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8.155	5.248
	274.609	522.141

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Müşterilerden diğer alacaklar(*)	3.297	2.804
Vergi dairesinden alacaklar	3.062	--
Personelden alacaklar	509	241
Verilen depozito ve teminatlar	37	32
Diğer çeşitli alacaklar	1.250	2.171
	8.155	5.248

(*)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 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
TEİAŞ'tan alacaklar	8.487	9.928
Verilen depozito ve teminatlar	8.686	7.070
Toplam	17.173	16.998

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	717.228	445.256
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	16.905	21.978
Toplam	734.133	467.234

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")

10 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan depozito ve teminatlar (*)	13.138	10.613
Diğer	3.767	11.365
Toplam	16.905	21.978

Uzun vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan depozito ve teminatlar (*)	116.798	95.848
Toplam	116.798	95.848

(*) 31 Aralık 2014 ve 2013 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 30'da açıklanmıştır.

11 Stoklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	17.144	17.985
Ticari mallar	3.681	3.405
Diğer	--	51
Toplam	20.825	21.441

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")

12 Peşin ödemeler ve ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli peşin ödemeler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödemeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen avanslar ^(*)	149.421	146.724
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	5.783	4.914
İş avansları	--	1
Toplam	155.204	151.639

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

Uzun vadeli peşin ödemeler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödemeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	4.408	4.538
Mülkler ve ekipmanlar için verilen avanslar	--	1.420
Toplam	4.408	5.958

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan avanslar ^(*)	866.658	797.284
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 17)	150.885	150.416
Toplam	1.017.543	947.700

^(*) 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

13 Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar

a) Müşterek antlaşmalar

i) İş ortaklığı

KÇLE

KÇLE, 17 Eylül 2012 tarihinde ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında iş ortaklığı olarak kurulan KÇLE şirketinin 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 Distribuim 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. 2013 yılında KÇLE'nin konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değerlerinden kayıtlara alınan net varlık değerinin ödenen satın alma bedelini aşan 33.248 TL'lik tutar, kar veya zararda pazarlıklı satın alma kazancı olarak muhasebeleştirilmiştir. KÇLE'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yılda vergi sonrası net karı 81.770 TL (8 Mayıs 2013 ve 31 Aralık 2013 tarihleri arasında 96.242 TL) olarak gerçekleşmiştir.

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 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 Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. ("EDAŞ") ve Aras Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("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 647 TL tutarında yükümlülük (31 Aralık 2013:16.119 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. Atagas Doğalgaz'ın 10 Ekim 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihleri arasındaki dönemde vergi sonrası net zararı 12 TL olarak gerçekleşmiştir.

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. LC Electricity'nin 3 Temmuz 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihleri arasındaki dönemde vergi sonrası net zararı 21 TL olarak gerçekleşmiştir.

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")

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 2014		31 Aralık 2013	
	Net defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Net defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<u>Varlıklar</u>				
KÇLE	91.465	50,00	53.872	50,00
Çalık Limak Adı Ortaklığı	865	50,00	622	50,00
Atagas Doğalgaz	562	50,00	--	--
LC Electricity	22	50,00	--	--
	92.914		54.494	
<u>Yükümlülükler</u>				
Doğu Aras (*)	(38.480)	50,00	(16.119)	50,00
	(38.480)		(16.119)	
Toplam	54.434		38.375	

(*) 31 Aralık 2014 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 38.480 TL (31 Aralık 2013: 16.119 TL) yükümlülük kayıtlara alınmıştır.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 Ocak bakiyesi	38.375	--
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar.net	(16.732)	32.502
Yabancı para çevrim farkı	(501)	5.691
İş ortaklıklarının sermaye artışına katılım	33.292	182
31 Aralık bakiyesi	54.434	38.375

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")

13 Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar (devamı)

a) Müşterek antlaşmalar (devamı)

i) İş ortaklığı (devamı)

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

31 Aralık 2014															
Şirket Adı	Raporlama dönemi	Ortaklık payları	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Hasılat	Toplam giderler	Kar/(zarar)	Grup'un net varlıklardaki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zarardaki payı
KÇLE (İş 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 (İş 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 Limak Adı ortaklığı (İş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	3.429	--	3.429	3.875	--	3.875	(446)	10.330	2.513	(466)	(223)	865	(233)
Atağas Doğalgaz (İş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	1.127	8	1.135	22	--	22	1.113	--	24	--	557	562	--
LC Electricity (İş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	16	7	23	3	--	3	20	--	(20)	--	10	22	--
Toplam														54.434	(16.732)

31 Aralık 2013															
Şirket Adı	Raporlama dönemi	Ortaklık payları	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Hasılat	Toplam giderler	Kar/(zarar)	Grup'un net varlıklardaki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zarardaki payı
KÇLE (İş ortaklığı) ⁽¹⁾	31 Aralık	50,00	184.406	226.249	410.655	107.373	195.509	302.882	107.773	473.106	(387.126)	96.242	53.886	53.872	48.121
Doğu Aras (İş ortaklığı) ⁽¹⁾	31 Aralık	50,00	13.311	309.130	322.441	157.179	278.864	436.043	(113.601)	--	(113.851)	(113.851)	(56.801)	(16.119)	(16.241)
Çalık Limak Adı Ortaklığı (İş ortaklığı)	31 Aralık	50,00	7.552	--	7.552	6.308	--	6.308	1.244	5.805	(4.561)	1.244	622	622	622
Toplam														38.375	32.502

⁽¹⁾ Konsolide finansal bilgileri sunulmuştur.

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")

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 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	4	1.421	9.361	--
Çalık Limak Adi Ortaklığı	848	--	--	--	--	158	--
Atagas Enerji	1.124	--	--	--	--	--	--
LC Electricity	9	--	--	--	--	--	--

	31 Aralık 2013						
	Nakit ve nakit benzeri	Kısa vadeli finansal borçlar	Uzun vadeli finansal borçlar	Amortisman ve yıpranma payı	Faiz geliri	Faiz gideri	Gelir vergisi gideri
KÇLE	40.406	1.239	90.835	14.254	109	2.851	505
Doğu Aras	2.305	13.065	272.277	--	177	9.186	--
Çalık Limak Adi Ortaklığı	2.972	--	--	--	--	--	--

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")

14 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıkların maliyet hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<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>
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	13.083	2.831	4.692	16.233	3.349	100.601	140.789
İlaveler	1.039	1.120	606	15.273	592	39.060	57.690
Yabancı para çevirim etkisi	2.253	472	297	2.751	--	--	5.773
Çıkışlar	(2.154)	(454)	(455)	(4.218)	(267)	(6.496)	(14.044)
Transferler(*)	4.763	123.167	--	--	--	(127.930)	--
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	18.984	127.136	5.140	30.039	3.674	5.235	190.208
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	180	3.580	33.389
Yabancı para çevirim etkisi	637	123	113	1.118	--	--	1.991
Çıkışlar	(380)	(6.613)	(3.393)	(1.161)	--	--	(11.547)
Transferler	--	--	--	--	--	--	--
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	24.614	122.513	10.809	43.435	3.854	8.815	214.041

(*) 31 Aralık 2013 itibarıyla, Adacami, Rize'deki Hidro Elektrik Santrali inşaatı tamamlanmış ve makine ve cihazlar ile arazi ve binalara transfer olmuştur.

31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'a ait maddi duran varlıklar üzerinde faiz gideri aktifleştirmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 1.692 TL).

31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup'un finansal kiralama yoluyla alınmış maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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")

14 Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıkların birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<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>
Birikmiş amortisman							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(6.188)	(1.601)	(1.984)	(9.478)	(2.901)	--	(22.152)
Dönem amortismanı	(5.773)	(2.747)	(972)	(5.554)	(253)	--	(15.299)
Yabancı para çevrim etkisi	(1.896)	(385)	400	(1.286)	--	--	(3.167)
Çıkışlar	632	403	(219)	2.266	422	--	3.504
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(13.225)	(4.330)	(2.775)	(14.052)	(2.732)	--	(37.114)
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(13.225)	(4.330)	(2.775)	(14.052)	(2.732)	--	(37.114)
Dönem amortismanı	(556)	(4.888)	(2.505)	(6.148)	(272)	--	(14.370)
Yabancı para çevrim etkisi	(530)	(102)	(174)	(585)	--	--	(1.391)
Çıkışlar	337	2.505	2.300	492	--	--	5.635
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(13.974)	(6.815)	(3.154)	(20.293)	(3.004)	--	(47.239)
1 Ocak 2013 itibarıyla net kayıtlı değeri	6.896	1.230	2.708	6.753	448	100.601	118.636
31 Aralık 2013 itibarıyla net kayıtlı değeri	5.759	122.806	2.365	15.987	942	5.235	153.094
31 Aralık 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	10.639	115.698	7.655	23.142	850	8.816	166.802

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")

15 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 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 2013 bakiyesi	35.663	499.073	25.773	560.509
İlaveler	349	--	930	1.279
Çıkışlar	(2.844)	--	(2.961)	(5.805)
31 Aralık 2013 bakiyesi	33.168	499.073	23.742	555.983
1 Ocak 2014 bakiyesi	33.168	499.073	23.742	555.983
İlaveler	165	--	4.770	4.935
Çıkışlar	(3.020)	--	(2.221)	(5.241)
31 Aralık 2014 bakiyesi	30.313	499.073	26.291	555.677
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2013 bakiyesi	(6.205)	(38.495)	(3.577)	(48.277)
Dönem itfa payı	(14.290)	(19.195)	(2.468)	(35.953)
Çıkışlar	247	--	104	351
31 Aralık 2013 bakiyesi	(20.248)	(57.690)	(5.941)	(83.879)
1 Ocak 2014 bakiyesi	(20.248)	(57.690)	(5.941)	(83.879)
Dönem itfa payı	(6.242)	(19.195)	(2.522)	(27.960)
Çıkışlar	21	--	126	147
31 Aralık 2014 bakiyesi	(26.469)	(76.885)	(8.337)	(111.692)
1 Ocak 2013 itibarıyla net kayıtlı değeri	29.863	460.578	22.196	512.232
31 Aralık 2013 itibarıyla net kayıtlı değeri	12.920	441.383	17.801	472.104
31 Aralık 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	3.843	422.188	17.954	443.985

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")

16 Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Devrden KDV	49.508	37.442
Çalışanlara avans ödemeleri	535	423
Diğer dönen varlıklar	731	975
	50.774	38.840

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vergi ve fon borçları	58.993	25.450
KDV borçları	--	22.289
Diğer yükümlülükler	6.410	654
	65.403	48.393

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:

	2014	2013
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (Dipnot 9)	1.076.688	686.324
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 12)	(150.885)	(150.416)
Toplam	925.803	535.908

31 Aralık tarihleri itibarıyla tamamlanmamış sözleşmelerin detayları aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Devam eden inşaat sözleşmeleriyle ilgili maliyetler	3.798.045	1.821.358
Tahmini kazançlar/(maliyetler)	1.138.714	374.467
Devam eden sözleşmelerle ilgili tahmini gelir	4.936.759	2.195.825
Eksi: Faturalanan hakediş bedeli	(4.010.956)	(1.659.917)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar ve hakediş bedelleri, net	925.803	535.908

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")

18 Borçlanmalar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar	58.292	81.335
- TL cinsinden banka kredileri	21.466	21.069
- Yabancı para cinsinden krediler	36.826	60.266
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	9.263	34.389
- TL cinsinden borçlanmalar	--	--
- Yabancı para cinsinden borçlanmalar	9.263	34.389
Toplam	67.555	115.724
Uzun vadeli borçlanmalar	87.371	93.861
- Yabancı para cinsinden borçlanmalar	87.371	93.861
	87.371	93.861
Toplam	154.926	209.585

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, borçlanmaların itfa planları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014					
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Net defter değeri
Teminatl bank kredileri ⁽²⁾	EUR	0,82 - 3,13%	2022-2025	51.432	51.463
Teminatsız bank kredileri	EUR	3,53 – 4,90%	2026-2031	40.468	45.172
Teminatl bank kredileri	TL	Rotatif	2015	21.465	21.465
Teminatsız bank kredileri	USD	Rotatif	2015	17.253	17.592
Teminatsız bank kredileri	USD	Spot	2015	9.623	9.741
Teminatsız bank kredileri	USD	4,30 – 6,80%	2015	9.392	9.493
				149.633	154.926

31 Aralık 2013					
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Net defter değeri
Teminatl bank kredileri ⁽¹⁾	USD	0,92-7,65%	2014	84.826	85.008
Teminatl bank kredileri	EUR	0,82-3,13%	2022-2025	53.976	54.180
Teminatsız bank kredileri	EUR	3,53 – 4,90%	2026-2031	44.456	49.328
Teminatl bank kredileri	TL	Rotatif	2014	21.069	21.069
				204.327	209.585

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")

18 Borçlanmalar (devamı)

⁽¹⁾ 31 Aralık 2014 itibarıyla Çalık Enerji'nin kullandığı krediler için GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret'in sahip olduğu Çalık Holding A.Ş. idari binası üzerinde kredi veren banka lehine 1. derecede 33.000 bin USD ve 2. derecede 18.750 bin USD olmak üzere 51.750 bin USD ipotek bulunmaktadır. GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret'in sahip olduğu bir gayrimenkul üzerinde kredi veren banka lehine 1. derecede 27.000 bin USD ve 2. derecede 11.250 bin USD olmak üzere 38.250 bin USD ipotek bulunmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi'nin kullandığı krediler için 15.640 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.

⁽²⁾ Çalık Holding A.Ş., Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş., Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş., Çalık Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve ilgili kişilerin Ziraat Bankası A.Ş.'den kullandığı ve kullanacağı nakdi ve gayri nakdi kredilere teminat teşkil etmek üzere Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş., Çalık Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Çalık Enerji'nin sahip olduğu hisselerin sırasıyla 85 adeti (0,85 TL), 115 adeti (1,15 TL) ve 192.780.000 adeti üzerinde (192.780 TL) Ziraat Bankası A.Ş. lehine rehin bulunmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla banka borçlanmalarının vadesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 yıldan az	67.555	115.724
1-2 yıl arası	9.848	9.467
2-3 yıl arası	10.094	9.807
3-4 yıl arası	9.864	9.815
4 yıldan fazla	57.565	64.772
Toplam	154.926	209.585

Grup'un borçlanmalarından dolayı maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 30'da açıklanmıştır.

19 Türevler

31 Aralık 2013 ve 2014 tarihi itibarıyla elde tutulan türev finansal araçların net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
a) <i>Yabancı para cinsinden türevler</i>				
Forward işlemi	--	--	--	(16.535)
	--	--	--	(16.535)

Nette alacak durumunda olan (gerçeğe uygun değeri pozitif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal varlıklar olarak raporlanmıştır. Nette borç durumunda olan (gerçeğe uygun değeri negatif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal yükümlülükler olarak raporlanmıştır.

Grup'un türev sözleşmelerine ilişkin daha kapsamlı açıklama Dipnot 30'da yer almaktadır.

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”)

20 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.404	1.759
Personele borçlar	1.294	1.671
	3.698	3.430

21 Karşılıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	5.218	3.496
Diğer kısa vadeli karşılıklar	6.391	10.031
Toplam kısa vadeli karşılıklar	11.609	13.527
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	5.932	7.531
Diğer uzun vadeli karşılıklar	232	--
Toplam uzun vadeli karşılıklar	6.164	7.531
Toplam karşılıklar	17.773	21.058

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli</u>		
İzin karşılığı	5.218	3.496
	5.218	3.496
<u>Uzun vadeli</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	5.932	7.531
	5.932	7.531

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla diğer karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	6.391	9.150
Diğer gider karşılıkları	232	881
	6.391	10.031

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")

21 Karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda karşılıklara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	1 Ocak	Dönem karşılıkları	Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	31 Aralık
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	(7.218)	17.773
31 Aralık 2013				
Dava karşılıkları	--	9.150	--	9.150
Diğer gider karşılıkları	10.472	--	(9.591)	881
İzin karşılığı	989	2.507	--	3.496
Kıdem tazminatı karşılıkları	7.749	2.883	(3.101)	7.531
Ceza karşılıkları	18.475	--	(18.475)	--
	37.685	14.540	(31.167)	21.058

Kıdem tazminatı karşılığı

31 Aralık 2013 ve 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başındaki bakiye	7.531	7.749
Faiz maliyeti	484	475
Hizmet maliyeti	655	3.466
Ödemeler	(902)	(3.101)
Aktüeryal fark	(1.836)	(1.058)
Dönem sonundaki bakiye	5.932	7.531

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

Aşağıdaki aktüeryal varsayımlar toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılmıştır.:

	2014	2013
	%	%
İskonto oranı	2,42	1,22
Faiz oranı	8,56	8,04
Beklenen ücret zam oranı	6,0-9,0	6,0-8,0
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 2014 itibarıyla, tavan fiyatı 3.44 TL'dir. (31 Aralık 2013: 3.25 TL).

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")

22 Taahhütler

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Orijinal para birimi			
	TL karşılığı	TL	USD	EURO
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	192.780	192.780	--	--
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	192.780	192.780	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--
Toplam	1.086.587	334.906	239.511	68.920

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Orijinal Para Birimi			
	TL karşılığı	TL	USD	EURO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	900.832	169.581	228.599	82.871
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	192.780	192.780	--	--
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	192.780	192.780	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--
Toplam	1.093.612	362.361	228.599	82.871

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")

22 Taahhütler (devamı)

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
TETAŞ and TEİAŞ	129.319	165.530
Devam eden MTI sözleşmeleri için devlet kuruluşlarına verilen	685.948	634.760
Bankaya verilen	54.004	94.338
EPDK'ya verilen	9.902	3.280
Diğer	14.634	2.924
Toplam teminat mektupları	893.807	900.832
Rehin verilen paylar (Dipnot 18) (*)	192.780	192.780
Toplam taahhüt yükümlülükleri	1.086.587	1.093.612

(*) Bu tutar Grup'un iş ortaklığı olan Doğu Aras ve Doğu Aras'ın sermayelerinin %100'üne sahip olduğu sırasıyla EDAŞ ve EPAŞ şirketlerinin tüm hisseleri üzerinde sağlanan proje finansman kredisi karşılığında T.C: Ziraat Bankası A.Ş. lehine verilmiş rehin tutarını içermemektedir.

Davalar

31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup aleyhine açılan devam eden davalar için beklenen nakit çıkışı tutarı 6.391 TL'dir. (31 Aralık 2013: 9.150 TL). 31 Aralık 2014 itibarıyla, aleyhe açılan davalara ayrılan karşılıklar tutarı büyük oranda Grup'a karşı açılmış olan işçi davalarıyla ilgilidir. Grup, bu davaların toplam tutarı kadar karşılık ayırmıştır (Dipnot 21).

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 2014 itibarıyla, Grubun, tedarikçi ve müşterilerinden aldığı teminat mektuplarının toplam tutarı 197.029 TL'dir (31 Aralık 2013: 124.458 TL).

Kira taahhütleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla cayılamaz operasyonel kiralama taahhütleri borçları aşağıdaki gibidir:

Operasyonel kiralama taahhütleri	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 yıldan az	2.797	405
1 ile 5 yıl arası	7.137	1.222
5 yıldan fazla	21.044	12.977
Toplam	30.978	14.604

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")

23 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 (2013: %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 özet 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

23 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 2013: %10). Kosova vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere yedi yıl süre ile taşınabilir.

Irak Cumhuriyeti

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Irak'ta faaliyet gösteren şubelerin tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %15'dir (31 Aralık 2013: %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 2014 itibarıyla Grup'un Irak'taki faaliyetleri ile ilgili elde ettiği gelirler kurumlar vergisine tabi değildir.

Birleşik Arap Emirlikleri

31 Aralık 2014 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 2014 itibarıyla Dubai'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı kurumlar vergisine tabi değildir.

Gürcistan

Gürcistan kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren %20'den %15'e düşmüştür.

Libya

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Libya'da faaliyet gösteren şubenin tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2013: %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 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Kurumlar ve gelir vergisi gideri	27.583	15.659
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	7.020	(9.593)
Toplam vergi gideri	34.603	6.066

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")

23 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:

	2014		2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Vergi öncesi kar	536.191		61.539	
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(107.238)	20,00	(12.308)	20,00
Kalıcı farklar:				
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.363)	1,11	(7.570)	12,30
Vergiden muaf gelir	100.813	(17,56)	31.555	(50,28)
Yurtdışı bağlı ortaklıkların vergi oranı farklarının etkisi	4.346	(0,76)	4.975	(12,30)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar payları etkileri	(7.524)	(0,01)	1.526	(2,48)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararları	(15.461)	2,69	(20.323)	33,02
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan geçmiş yıllar mali zararlarının geri çevrilmesi	1.855	(0,32)	1.789	(2,90)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan elektrik dağıtım hakkının cari dönem amortisman gideri	(3.839)	0,67	(3.839)	6,24
Diğer, net	(1.192)	0,21	(1.871)	3,04
Vergi geliri	(34.603)	6,03	(6.066)	9,86

Gelir vergisi borçları

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla gelir vergisi borçları aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Gelir vergisi	34.603	6.066
Ertelenmiş vergi geliri	(7.020)	9.593
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(24.853)	(13.116)
Gelir vergisi borçları,net	2.730	2.543

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 10.265 TL tutarındaki (2013: 2.759 TL) ödenecek vergi ile 7.535 TL tutarındaki (2013: 216 TL) peşin ödenen vergi, farklı vergi mevzuatı ile ilişkili olduğu için mahsup edilmemiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi, bilanço 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 2014 tarihi itibarıyla, 68.082 TL (31 Aralık 2013: 54.476 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

23 Vergi (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	2014		2013	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
İzin karşılığı	1.044	--	699	--
Kıdem tazminatı	275	--	321	--
Dava karşılıkları	1.278	--	1.791	--
Diğer gider karşılıkları	46	(4.607)	--	--
Borçlanmalar üzerindeki TMS 39 etkisi	1.059	--	1.148	(12)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	139.407	(157)	111.152	(206)
Güvence bedeli	5.889	--	4.578	--
Taşınan mali zararlar	1.653	--	3.571	--
Tamamlanma oranı yöntemi etkisi	1.990	--	7.173	--
İmtiyazlı hizmet alacakları	--	(95.762)	--	(66.653)
Şüpheli alacaklar	3.609	--	4.659	--
Ertelenmiş gelir	10.323	--	1.332	--
Diğer geçici farklar	547	(2.978)	244	(55)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	167.120	(103.504)	136.668	(66.926)
Mahsuplaşma	(103.425)	103.425	(66.890)	66.890
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	63.695	(79)	69.778	(36)

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 2019'dur. Taşınan vergi kayıplarının vade tarihleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Bitiş tarihi	2014	2013
2014	--	313
2015	6.682	6.139
2016	133.547	132.901
2017	57.079	39.953
2018	93.310	93.074
2019	58.057	--
	348.675	272.380

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")

23 Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi bakiyesinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<i>1 Ocak 2013</i>	<i>Yabancı para</i>	<i>Kar zararda</i>	<i>31 Aralık 2013</i>	<i>Yabancı para</i>	<i>Kar zararda</i>	<i>31 Aralık 2014</i>
	<i>bakiyesi</i>	<i>çevrim etkisi</i>	<i>kayda alınan</i>	<i>bakiyesi</i>	<i>çevrim etkisi</i>	<i>kayda alınan</i>	<i>bakiyesi</i>
İzin karşılığı	198	--	501	699	--	345	1.044
Kıdem tazminatı	220	--	101	321	--	(46)	275
Dava karşılıkları	--	--	1.791	1.791	--	(513)	1.278
Diğer gider karşılıkları	5.789	--	(5.789)	--	--	(4.561)	(4.561)
Borçlanmalar üzerindeki TMS 39 etkisi	(426)	--	1.562	1.136	--	(77)	1.059
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	92.703	--	18.243	110.946	--	28.304	139.250
Güvence bedeli	3.342	--	1.236	4.578	--	1.311	5.889
Taşınan mali zararlar	8.125	--	(4.554)	3.571	--	(1.918)	1.653
Tamamlanma oranı yöntemi etkisi	--	--	7.173	7.173	--	(5.183)	1.990
İmtiyazlı hizmet alacakları	(48.106)	--	(18.547)	(66.653)	--	(29.109)	(95.762)
Şüpheli alacaklar	--	--	4.659	4.659	--	(1.050)	3.609
Ertelenmiş gelir	--	--	1.332	1.332	--	8.991	10.323
Diğer geçici farklar	(1.499)	(197)	1.885	189	894	(3.514)	(2.431)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	60.346	(197)	9.593	69.742	894	(7.020)	63.616

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")

24 Sermaye ve yedekler

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 108.917 TL'dir. (31 Aralık 2013: 108.917 TL). Her biri 0.01 TL olan 10.891.705.225 (31 Aralık 2013: 10.891.705.225) adet kayıtlı hissedenden oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Çalık Enerji sermaye yapısı, pay sayısına göre aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	Paylar (binlik)	%	Paylar (binlik)	%
Çalık Holding	10.880.786	99,90	10.857.614	99,69
Ahmet Çalık	10.919	0,10	10.919	0,10
Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	--	20.776	0,19
Diğer	--	--	2.396	0,02
	10.891.705	100,00	10.891.705	100,00

1 Eylül 2014 tarih ve 2016/16 No'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş ve diğer ortaklardan sırasıyla 20.776.000 ve 2.396.000 adet hisse toplam 232 TL tutarındaki nominal değerleri üzerinden Çalık Holding'e devredilmiştir

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 dağıtımı sermayenin yüzde 50'sini aşmadıkça söz konusu yedek akçeler dağıtılamazlar. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, kontrol gücü olmayan paylar net edilmiş toplam yasal yedek miktarı 147.628 TL'dir (31 Aralık 2013: 86.868 TL).

Ortakların nosyonel sermaye katkısı

Ortak kontrole tabi şirket hissedarlarının kontrolündeki şirket hisselerinin transfer edilmesi sonucu oluşan şirket birleşmelerinden sağlanan varlıklar ve yükümlülükler defter değeri muhasebe yöntemine göre kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilir. Ortak kontrole tabi şirketin net varlık değerinin üzerinde ödenen bedel ortakların nosyonel sermaye katkısı olarak kaydedilir ve ortak kontrole tabi şirkete ödenen bedelin üzerindeki net varlık değeri ortaklar tarafından nosyonel sermaye artırımını olarak kaydedilir. Bakınız Dipnot 3 a) v) ve Dipnot 4.

Temettü:

14 Şubat 2014 tarihli Genel Kurul'da Şirket, 14 Şubat 2014 tarihinde geçmiş yıllar karlarında kayıtlara almış olduğu Bursagaz Bursa Şehiriçi Doğalgaz Dağıtım Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi iştirak hisseleri satış karından ve Çalık Enerji Bursa Gaz Dağıtım Ticaret Anonim Şirketi birleşme primi tutarından 263.493 TL kar dağıtımını yapmıştır. Kar dağıtımıyla ilgili 240.034 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 dağıtımını yapmıştır. Kar dağıtımıyla ilgili toplam 350.850 TL'lik tutar cari hesaplardan mahsup edilmiştir.

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")

24 Sermaye ve yedekler (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, kontrol gücü olmayan payların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dönem başı bakiyesi	200.781	196.354
Dönem karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	15.893	(10.019)
Yurtdışı faaliyetlerden oluşan yabancı para çevrim farkları	1.997	--
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	--	14.367
Kontrol değişimine sebep olmayan konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan pay alımları	(1.438)	--
Ortak kontrole tabi bağlı ortaklık satın alımı	--	97
Temettü dağıtımı	(1.694)	(18)
Dönem sonu bakiyesi	215.539	200.781

Yabancı para çevrim farkları

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

25 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Yurtiçi satışlar	2.248.140	1.216.423
Yurtdışı satışlar	1.289.456	788.750
Toplam	3.537.596	2.005.173

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
MTİ	2.229.218	782.182
Elektrik satışı ve dağıtımı	1.287.185	1.202.918
Diğer faaliyetler	21.193	20.073
Toplam	3.537.596	2.005.173

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")

26 Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

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

	2014	2013
Personel giderleri	66.703	53.982
Amortisman ve itfa payı giderleri	12.863	17.824
Danışmanlık giderleri	10.622	9.957
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler (*)	10.462	7.380
Seyahat ve konaklama giderleri	9.635	8.742
Sigorta giderleri	7.344	5.149
Kira giderleri	7.018	4.493
Vergi, resim ve harçlar	3.863	1.381
Ofis giderleri	3.301	1.421
Haberleşme giderleri	1.059	1.385
Bakım ve onarım giderleri	868	2.245
Diğer	11.033	13.655
	144.771	127.614

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

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

	2014	2013
Personel giderleri	37.186	36.101
Sistem işletme arıza giderleri	35.809	29.283
Sistem işletme hat şebeke bakım giderleri	35.037	4.116
Ofis Giderleri	9.259	--
Elektrik tedarik giderleri	7.975	7.395
Karşılık Gideri	2.603	--
İletişim ve bilgi sistemleri giderleri	2.176	1.219
Reklam ve promosyon giderleri	71	1.254
Güvenlik giderleri	--	1.471
Amortisman ve itfa payı giderleri	--	171
Diğer	5.568	9.662
	135.684	90.672

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")

26 Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri (devamı)

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

	2014	2013
Personel Giderleri	11.090	103
Kira Giderleri	3.159	17
Seyahat ve konaklama giderleri	2.842	1.925
Danışmanlık giderleri	1.263	5.354
Diğer (*)	9.616	7.624
	27.970	15.023

(*)Diğer araştırma ve geliştirme giderleri büyük oranda Çalık Petrol firmasının 5.340 TL tutarındaki petrol arama masraflarından oluşmaktadır (2013: Çalık NTF firmasının proje hazırlık ve maden araştırma gideri olan 5.118 TL'den oluşmaktadır.)

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")

27 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

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

	2014	2013
Kur farkı geliri	104.494	23.310
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin reeskont faiz gelirleri, net	66.684	28.427
Abonelerden elde edilen faiz geliri	11.740	6.454
Şüpheli alacaklardan tahsilat (Dipnot 9)	9.338	13.474
Faiz geliri	5.937	1.250
Diğer gelirler	15.727	17.303
	213.920	90.218

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

	2014	2013
Kur farkı giderleri	(34.421)	(66.347)
Şüpheli alacaklar karşılığı (Dipnot 9)	(14.318)	(24.908)
Karşılık giderleri	(840)	(9.150)
Diğer	(19.137)	(25.700)
	(68.716)	(126.105)

28 Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

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

	2014	2013
Maddi duran varlık satış karı	1.664	2.068
Türev finansal araçlar satış karı	1.389	--
Diğer yatırım faaliyetlerinden karlar	302	--
Menkul kıymetlerden temettü geliri	--	9.053
	3.355	11.121

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

	2014	2013
Maddi duran varlık satış zararı	(7)	(59)
Türev finansal araçlar zararı	--	(14.730)
Diğer yatırım faaliyetleri zararı	(180)	(164)
	(187)	(14.953)

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")

29 Finansman gelirleri/(giderleri)

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

	2014	2013
İlişkili taraflardan faiz gelirleri	50.955	47.097
Kredilerde kur farkı geliri	1.672	--
	52.627	47.097

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

	2014	2013
İlişkili taraflardan faiz giderleri	(48.784)	(31.161)
Kredilerde kur farkı giderleri	(37.088)	(23.931)
Banka komisyon giderler	(11.033)	(1.362)
Teminat mektubu giderleri	(10.760)	(11.382)
Güvence bedeli değerlendirme giderleri	(6.803)	(6.179)
Kısa vadeli faiz giderleri	(5.737)	(12.605)
Gerçekleşen güvence bedeli gideri	(1.929)	(1.089)
Uzun vadeli faiz giderleri	(1.094)	(9.484)
Diğer faiz giderleri	(109)	(2.839)
	(123.337)	(100.032)

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 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 rakamsal açıklamalar konsolide finansal tablolarda sunulmuştur.

Risk yönetim çerçevesi

Risk yönetimi aktiviteleri gerçekçi bir organizasyon yapısı ile idare edilmektedir ve üst düzey 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.

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 kredi 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 2014	31 Aralık 2013
Türkmenistan	1.150.563	749.488
Dubai	17.540	--
Irak Cumhuriyeti	97.846	196.560
Libya	63.599	--
Gürcistan	49.952	126.444
Türkiye Cumhuriyeti	581.251	445.943
	1.960.751	1.518.435

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 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 alım sözleşmeleri ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar	Diğer (*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf			
31 Aralık 2014							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.673	1.957.078	266.454	25.328	64.990	--	246
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş 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 geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

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

Kredi riski (devamı):

Kredi riskine maruz tutar: (devamı):

31 Aralık 2013	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			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.565	1.516.870	516.893	22.246	79.914	--	10.218
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.565	1.495.876	516.893	22.246	79.914	--	10.218
B. Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	20.994	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	71.154	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(71.154)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

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

Kredi riski (devamı):

Değer düşüklüğü

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

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	--	--	--	--	--
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--

31 Aralık 2013	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	11.504	--	--	--	--
-Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.028	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.133	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	6.329	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--

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 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 seyirini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

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

2014	Defter 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						
Borçlanmalar	154.926	(158.216)	(14.730)	(53.505)	(40.299)	(49.682)
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)	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	--	--	--	--	--	--
Türev nakit çıkışları	--	--	--	--	--	--

2013	Defter 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						
Borçlanmalar	209.585	(231.812)	(40.942)	(79.146)	(41.731)	(69.993)
Ticari borçlar	509.338	(509.338)	(264.353)	(241.766)	(3.219)	--
Diğer borçlar	563.082	(563.082)	(155.745)	(311.489)	(95.848)	--
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	3.430	(3.430)	(1.997)	(1.433)	--	--
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	16.535	(14.915)	(106.715)	--	--	--
Türev nakit çıkışları	--	--	91.800	--	--	--

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	732	1.990
Finansal yükümlülükler	154.926	209.585

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.

Piyasa riski (devamı)

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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

30 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:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer ^(***)	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer ^(***)
1. Ticari alacaklar	734.815	287.863	12.766	31.279	365.563	171.017	191	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil) ^(*)	83.997	9.984	10.046	32.510	567.549	226.972	28.120	548
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	818.812	297.847	22.812	63.789	933.112	397.989	28.311	548
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	78.444	36.754	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	78.444	36.754	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	818.812	297.847	22.812	63.789	1.011.556	434.743	28.311	548
10. Ticari borçlar	(505.462)	(185.270)	(26.315)	(1.612)	(353.035)	(69.967)	(62.336)	(20.655)
11. Finansal yükümlülükler	(15.196)	15.640	(18.245)	(0)	(94.655)	(39.829)	(3.285)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(197.507)	(61.085)	(10.699)	(25.679)	(453.077)	(209.891)	(1.176)	(1.654)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(718.165)	(230.715)	(55.259)	(27.291)	(900.767)	(319.687)	(66.797)	(22.309)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	(93.861)	--	(31.964)	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	(93.861)	--	(31.964)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(718.165)	(230.715)	(55.259)	(27.291)	(994.628)	(319.687)	(98.761)	(22.309)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	--	--	--	--	(106.715)	(50.000)	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı ^(**)	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı ^(*)	--	--	--	--	(106.715)	(50.000)	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	100.647	67.132	(32.447)	36.498	(89.787)	65.056	(70.450)	(21.761)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.b23)								
(=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	100.647	67.132	(32.447)	36.498	16.928	115.056	(70.450)	(21.761)

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

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

^(***) TL karşılıkları verilmiştir.

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

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
ABD Doları paritesi 10% artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, USD	(15.567)	15.567	--	--
2-USD tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- USD'in net etkisi (1+2)	(15.567)	15.567	--	--
Avro paritesi 10% artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, EUR	9.152	(9.152)	--	--
5-EUR tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- EUR'nun net etkisi (4+5)	9.152	(9.152)	--	--
Diğer pariteler 10% artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	(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	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(10.065)	10.065	--	--

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

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2013	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
USD paritesi 10% artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, USD	(24.556)	24.556	--	--
2-USD tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- USD'nin net etkisi (1+2)	(24.556)	24.556	--	--
EUR paritesi 10% artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, EUR	20.688	(20.688)	--	--
5-EUR tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- EUR'nun net etkisi (4+5)	20.688	(20.688)	--	--
Diğer pariteler 10% artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	2.177	(2.177)	--	--
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	2.177	(2.177)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(1.691)	1.691	--	--

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:

	2014	2013
Toplam kısa yükümlülükler	2.462.428	2.137.540
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	65.997	90.790
Eksi: Ertelenmiş gelir	1.017.543	947.700
Net borç	1.378.888	1.099.050
Özkaynak	805.982	935.464
31 Aralık tarihi itibarıyla borç/Özkaynak oranı	1,71	1,17

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 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 dökümanite 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 İç Denetim'in 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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

30 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
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 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Bin Türk Lirası ("TL")

30 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 2013	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	90.790	--	--	--	--	90.790
Finansal yatırımlar	--	--	157.571	--	--	157.571
Ticari alacaklar	1.518.435	--	--	--	--	1.518.435
Diğer alacaklar	539.139	--	--	--	--	539.139
Toplam varlıklar	2.148.364	--	157.571	--	--	2.305.935
Borçlanmalar	--	--	--	--	(209.585)	(209.585)
Türev finansal araçlar	--	(16.535)	--	--	--	(16.535)
Ticari borçlar	--	--	--	--	(509.338)	(509.338)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	--	--	--	--	(3.430)	(3.430)
Diğer borçlar	--	--	--	--	(563.082)	(563.082)
Toplam yükümlülükler	--	(16.535)	--	--	(1.285.435)	(1.301.970)

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 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 metodlarını içermektedir.

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 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.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçlar

31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçları bulunmamaktadır. Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013 itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçları gerçeğe uygun değer seviyelerine göre ve konsolide finansal durum tablosundaki değerleri ile göstermektedir.

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yükümlülükler				
Risk yönetimi ve alım satım amaçlı tutulan türev varlıklar	--	(16.535)	--	(16.535)
	--	(16.535)	--	(16.535)

2014 yılında Seviye 1'den Seviye 2'ye sınıflanmış herhangi bir finansal araç bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır).

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 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 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)
31 Aralık 2013					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	--	90.790	--	90.790	90.790
Finansal yatırımlar	--	--	157.571	157.571	157.571
Ticari alacaklar	--	--	1.518.435	1.518.435	1.518.435
Diğer alacaklar	--	--	539.139	539.139	539.139
	--	90.790	2.215.145	2.305.935	2.305.935
Finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	--	(206.866)	--	(206.866)	(209.585)
Ticari borçlar	--	--	(509.338)	(509.338)	(509.338)
Çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan borçlar	--	--	(3.430)	(3.430)	(3.430)
Diğer borçlar	--	--	(563.058)	(563.058)	(563.058)
	--	(206.866)	(1.075.826)	(1.282.692)	(1.285.411)

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 Grup şirketleri

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

Bağlı ortaklıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 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 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Adacami Enerji	99,90	99,67	99,90	99,67
Aktif Doğalgaz	96,50	95,00	96,50	95,00
Ant Enerji	50,00	50,00	50,00	50,00
Atayurt İnşaat	99,50	99,00	99,50	99,00
Atlas Petrol	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık Solar Enerji	100,00	49,99	100,00	50,00
ÇEDAŞ	51,00	51,00	51,05	51,05
ÇED	51,00	51,00	51,00	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	90,00	100,00	90,00
Çalık Petrol	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık Rüzgar	95,00	95,00	95,00	95,00
YEPAŞ ¹	100,00	100,00	51,05	51,00
ÇEP Petrol	99,50	99,00	99,50	99,00
İkideniz Petrol	99,99	74,99	99,99	74,99
Japan International ²	25,00	25,00	25,00	25,00
Kızılırmak	99,30	99,00	99,30	99,00
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	100,00	100,00
Türkmen Elektrik	95,50	95,20	95,50	95,20
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	51,05	51,00

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”)

31 Grup şirketleri (devamı)

İş ortaklıkları

31 Aralık tarihli iş ortaklıkları ve sahiplik yapıları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Adı</u>	<i>Çalık Enerji ve bağlı ortaklıkları tarafından doğrudan sahiplik oranı (%)</i>		<i>Çalık Enerji ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)</i>	
	<i>31 Aralık</i>	<i>31 Aralık</i>	<i>31 Aralık</i>	<i>31 Aralık</i>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Atagas Doğalgaz	50,00	--	48,25	--
Çalık Limak Adi Ortaklığı	50,00	50,00	50,00	50,00
Doğu Aras	50,00	50,00	24,99	24,99
KÇLE	50,00	50,00	37,76	37,76
LC Electricity	50,00	--	47,75	--

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")

32 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 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	(1.008.533)	3.462.392
Bölüm yükümlülükleri	2.062.460	974.553	53.296	(450.632)	2.639.677
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

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")

32 Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Aralık 2013					
	İnşaat ve Taahhüt	Elektrik satış ve dağıtım	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.372.267	1.204.013	1.776	(572.883)	2.005.173
Brüt kar	166.416	190.255	(2.981)	1.310	355.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / (zararlarındaki) vergi sonrası pay	--	32.502	--	--	32.502
Faiz geliri	7	36.131	3	--	36.141
Diğer gelir/(giderler), net	(68.059)	(179.643)	(57.635)	--	(305.337)
Esas faaliyet karı/(zararı)	98.364	79.245	(60.613)	1.310	118.306
Yatırım faaliyetleri karı/(zararı)	17.478	110	(22.369)	949	(3.832)
Faiz gideri	(1.869)	(42.767)	(11.453)	--	(56.089)
Diğer finansman gelir ve giderleri, net	(14.795)	(24.362)	44.570	(2.259)	3.154
Vergi öncesi konsolide kar/(zarar)	99.178	12.226	(49.865)	--	61.539
Vergi (gideri)/geliri	7.958	(17.179)	3.155	--	(6.066)
Net dönem karı/(zararı)	107.136	(4.953)	(46.710)	--	55.473
	İnşaat ve Taahhüt	Elektrik satış ve dağıtım	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	3.332.858	1.348.761	157.338	(1.565.458)	3.273.499
Bölüm yükümlülükleri	2.543.459	937.178	31.235	(1.173.837)	2.338.035
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	18.691	50.882	(10.604)	--	58.969
Amortisman ve itfa payları	13.701	23.366	14.185	--	51.252

33 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2014 tarih ve 36/1320 sayılı izni ile onaylanan 200.000 TL ihraç tavanı kapsamında 24 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 150.000 TL nominal değerli tahvilin satışı 30 Ocak 2015 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Libya'da devam etmekte olan inşaat projesi faaliyetleri bu ülkedeki siyasi ve güvenlik riskleri sebebiyle 9 Mart 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığı özel durum açıklamasında duyurulduğu üzere geçici olarak durdurulmuştur. Konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla söz konusu proje büyük oranda tamamlanmış olup alacakların önemli kısmının tahsilatı gerçekleştirilmiştir. Grup Yönetimi, mevcut siyasi ve güvenlik risklerinin ortadan kalkmasına müteakip Şirket'in Libya'daki faaliyetlerine devam edeceğini beklemektedir.