



Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 2019 Yılı Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

A. YÖNETİM KURULU BAŞKANIMIZ SAYIN ŞEHRİBAN NİHAN ATASAGUN' UN GÖLTAŞ ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş 10.06.2020 OLAĞAN GENEL KURUL MESAJI	3
B. 2019 YILI OLAĞAN GENEL KURUL ÇAĞRI VE GÜNDEM	5
C. ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ	5
1. Genel Bilgi	7
2. Adresler	7
3. Şirketin Organizasyonu	7
4. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı/Varsa Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler	7
5. Varsa İmtiyazlı Paylara Ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	8
6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler Ve Personel Sayısı	8
7. Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler	9
8. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı Yasal İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri	9
D. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	10
E. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	10
F. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	10
G. FİNANSAL DURUM	14
1. Göltaş Enerji A.Ş. VUK Esaslarına Göre Hazırlanmış Bilânço.....	15
2. Göltaş Enerji A.Ş. VUK Esaslarına Göre Hazırlanmış Gelir Tablosu	17

A.YÖNETİM KURULU BAŞKANIMIZ SAYIN ŞEHRİBAN NİHAN ATASAGUN' UN GÖLTAŞ ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. 10.06.2020 OLAĞAN GENEL KURUL MESAJI

Sayın Hissedarlarımız,

Yirmi ikinci faaliyet dönemini tamamlamış bulunan Şirketimizin, 01.01.2019- 31.12.2019 hesap dönemi faaliyetlerini tetkik etmek üzere toplanmış bulunuyoruz.

Raporu yüksek tetkiklerinize arz eder, sevgi ve saygılarımızla teşekkürlerimizi sunarız.

GÖLTAŞ ENERJİ
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
YÖNETİM KURULU



MİSYON, VİZYON, DEĞERLER VE STRATEJİ

Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin misyonu ve vizyonu;

Misyon

Ülkemizde yapılması gereken yeni enerji yatırımlarında görev üstlenmek ve üstlenilen görevleri başarı ile tamamlamaktır.

Vizyon

Doğal ve yenilenebilir kaynakları enerjiye çevirerek Ülkemiz ekonomisine kazandırmaktır.

Değerler

Saygı: Fikirlere, insana, hissedarlara, çevreye, farklılıklara saygı göstermektedir.

Bütünlük: Etik davranma, dürüstlük, tutarlılık, yaptığımız işle gurur duymak, birbirimize güvenebilmek, şirketin adını ve imajını korumak, bireysel ve kurumsal hayatta örnek olmaktır.

Rekabetçilik: Vizyoner bakış açısı, maliyet bilinci, hızlı karar verme, pazar öngörüsü, bilinirlik, gelişmesi gereken alanlarımızı güçlendirmek, güçlü yanlarımızı korumaktır.

Takım Çalışması: En uyumlu uygulamaları ve bilgileri paylaşmak, sinerji yaratmak, iş birliğini cesaretlendirmek, birbirimize yardım etmek, birbirimizden öğrenmeye istekli olmak, birimler arası ortak sorumluluk duymak, başarılarımızın ortak başarılar olduğu bilincidir.

Girişimcilik: Zoru başarmayı istemek, inisiyatif almak, aksiyonlara yön vermek, sorumluluk almak, zorluklara rağmen başarmak, yaratıcı çözümler bulmak, kanunlar ve şirket inanç ve etiklerine uyararak sonuç odaklı olmak.

Strateji

Ana stratejik büyüme pazarı olarak Türkiye'ye odaklanmak,
Türkiye elektrik piyasasında iyi bir yere gelebilmek,
Hidroelektrik, doğal gaz, kömür ve rüzgâr santrallerinden oluşan bir portföye sahip olmak,
Komşu ülkelerde enerji sektöründeki fırsatları izlemek ve değerlendirmek.

B. 2019 YILI OLAĞAN GENEL KURUL ÇAĞRI VE GÜNDEM

GÖLTAŞ ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI' NDAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA ÇAĞRI

Yönetim Kurulu'nun 15.05.2020 tarih ve 2020/07 sayılı kararına istinaden; Şirketimiz'in 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 10.06.2020 Çarşamba günü saat 17.30 'da Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apt. No:4 Kat:6 Maçka-Beşiktaş/İstanbul'da yapılacaktır.

Sayın ortaklarımızın, hisse senetlerini ve bunların mülkiyetini tevsik eden bir belge ile Şirketimiz merkezine 03.06.2020 tarihine kadar müracaat ederek toplantıya giriş kartı almalarını, toplantıya bizzat katılamayacak ortaklarımızın T.Ticaret Kanunu hükümleri gereğince aşağıda örneği bulunan vekaletnameyi doldurarak imzalamalarını, notere onaylatmalarını ve noterce onaylı imza sirkülerini kendi imzalarını taşıyan vekaletname formuna eklemek suretiyle kendilerini temsil ettirmelerini,

Şirketimiz'in 2019 yılı faaliyet ve hesapları hakkındaki Yönetim Kurulunun Faaliyet Raporu ile Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının 22.05.2020 tarihinden itibaren toplantının yapılacağı adreste tetkiklere hazır bulundurulacağını bilgi edinmelerini, bildirilen gün ve saatte toplantıya teşriflerini saygılarımızla rica ederiz.

2019 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış, toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. Genel kurul toplantı tutanağının imzalanması konusunda toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
3. 01.01.2019–31.12.2019 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet raporunun okunması, görüşülmesi,
4. 01.01.2019–31.12.2019 hesap dönemi Bilanço ve Kar-Zarar hesaplarının ayrı, ayrı okunması, görüşülmesi ve onaylanması,
5. Yönetim Kurulunun kar dağıtımına ilişkin teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
6. Yönetim Kurulu üyelerinin 01.01.2019–31.12.2019 hesap dönemi faaliyet ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
7. 2020 yılı Yönetim Kurulu üyelerinin üyelik ücretlerinin tespiti,
8. Yönetim Kurulu üyelerine Şirket konusuna giren veya girmeyen işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu ne'vi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince izin verilmesine dair karar alınması,
9. Kapanış.

C. ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 01.04.1998 yılında Isparta'da kurulmuştur.

Şirketimizin kuruluşundaki maksadı ve konusu, şirket ortaklarının ve diğer grup şirketlerinin ihtiyaç duydukları elektrik enerjisini karşılamaktır. Bu amaçla 22.05.1998 tarihinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile Otoprodüktör Statüsünde Üretim Tesisi Kurulması, İşletilmesi ve Enerji Fazlasının Satışına İzin Verilmesine İlişkin Sözleşme 'yi imzalayarak faaliyetlerine başlamıştır.

Şirketimiz;

Bu amaç doğrultusunda; Muğla ili Fethiye ilçesinde bulunan Eşen nehri üzerinde, Temmuz 2000 tarihinde inşasına başlanan 42,4 MW Kurulu güce sahip olan Eşen-II Hidroelektrik santralini Ağustos 2002 tarihinde tamamlamış, ticari işletmeye alarak elektrik enerjisi üretmeye başlamıştır.

Temmuz 2009 tarihinde inşasına başlanan 60 MW Kurulu güce sahip Eşen-I Hidroelektrik santralini Mart-Nisan 2011 tarihlerinde tamamlamış, ticari işletmeye alarak elektrik enerjisi üretmeye başlamıştır.

1. Genel Bilgi

Hesap Dönemi	: 01.01.2019 – 31.12.2019
Ticaret Unvanı	: Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 650233
Kuruluş Tarihi	: 01.04.1998
Ortak Sayısı	: 7
Kayıtlı Sermaye/ Ödenmiş sermaye	: 94.400.500 TL

2. Adresler

Merkez	: Vişnezade Mah. Prof. Dr.Alaaddin Yavaşca Sok. Marmara Apt. No: 4 D:2 Beşiktaş/ İSTANBUL
Telefon	: 0 246 237 1451
Faks	: 0 246 237 1790
E-Posta	: enerji@goltasenerji.com.tr
Santral	: Eşen II HES Tesisleri Ören Mah. Çaygözü Mevkii Merkez Sok. No:442 Seydikemer/MUĞLA
Santral Telefon	: Eşen I HES Tesisleri Sahilceylan Mah. Seydikemer/MUĞLA : 0 252 676 36 74-75-76
Faks	: 0 252 676 36 05
E-Posta	: goltasenerji@hs03.kep.tr

3. Şirketin Organizasyonu

Şirket 1998 yılında kurulmuştur.

Ana faaliyet konusu şirket ortaklarının ve diğer grup şirketlerinin ihtiyaç duydukları elektrik enerjisini karşılamaktır.

4. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı/Varsa Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

Şirketin sermayesi her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerli 94.400.500.- (Doksandörtmilyondörtüzbünbeşyüz) adet hisseye ayrılmış 94.400.500.- (Doksandörtmilyondörtüzbünbeşyüz) Türk Lirasıdır.

Şirketin pay senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Şirket hamiline yazılı pay senedi çıkaramaz.

Şirketin, Ortaklık Yapısı aşağıdaki gibidir;

GÖLTAŞ ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. ORTAKLIK YAPISI			
Ortaklar	Hisse Adedi	Toplam Sermaye Tutarı	Hisse Oranı
GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SAN.VE TİC.A.Ş.	73.134.196	73.134.196,84	77,47%
AKSU ENERJİ A.Ş.	15.799.220	15.799.220,09	16,74%
GÖLTAŞ ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	2.005.942	2.005.942,24	2,12%
GÖL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	3.443.229	3.443.229,43	3,65%
DİĞER	17.911	17.911,38	0,18%
TOPLAM	94.400.500	94.400.500	100

Şirketimizin tüzel kişi ortaklarından Göлтаş Çimento A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

GÖLTAŞ ÇİMENTO A.Ş. ORTAKLIK YAPISI		
ADI SOYADI	İŞTİRAK TUTARI	İŞTİRAK PAYI (%)
GÖLYATIRIM HOLDİNG A.Ş.	5.529.596,90	30,72
DİĞER ORTAKLAR	12.470.403,10	69,28
TOPLAM	18.000.000,00	100

5. Varsa İmtiyazlı Paylara Ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin imtiyazlı payı yoktur.

6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler Ve Personel Sayısı

Yönetim Kurulu üyeleri; 24.04.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda seçilmiş olup görev süreleri 3 (üç) yıldır.

Üye	Görevi	Görev Süresi
Şehriban Nihan ATASAGUN	Yönetim Kurulu Başkanı Murahhas Üye	3 Yıl
Ummahan Binhan KESİCİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl
Neslihan DEMİREL	Yönetim Kurulu Üyesi Murahhas Üye	3 Yıl
Ömer ÇİVRİL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl

Yönetim Kurulu'nun görev yetki sınırları; Şirket esas mukavelesi, Türk Ticaret Kanunu ve hükümleri ve Yönetim Kurulunun 29.04.2019 gün ve 2019/08 sayılı kararı ile kabul edilen imza sirküleri 14.05.2019 tarih ve 9828 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek belirlenmiştir.

2019 yılı çalışan sayımız 16 kişi beyaz yakalı, 48 kişi mavi yakalı olmak üzere 64 kişidir.

7. Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketin hedefleri doğrultusunda, diğer birimlerle koordinasyon içinde verimliliği temel alan çağdaş insan kaynakları programları yürütülmektedir.

Şirketimiz çalışanlarının bilgi ve becerilerini artırmak için eğitim ihtiyaçlarını tespit edip, planlayarak çalışanları etkinleştirmeye ve verimli kılmaya yönelik eğitimler düzenlenmiştir.

2019 yılı içerisinde çalışanlarımızın iş performansını artırmaları amacıyla eğitim programları uygulanmış ve bu kapsamda ; Güvenli ve Emniyetli Sürüş Teknikleri Eğitimi, 5S Uygulama Eğitimi, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi İç Tetkikçi Eğitimi, Titreşim Ölçüm ve Analizi, Balans ve Kaplin Ayarı Eğitimi, Yalın Dönüşüm ve Operasyonel Mükemmellik Eğitimi, İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimi, Çevre Eğitimi, İlk Yardım Eğitimi, Yüzme Eğitimi başta olmak üzere toplam 1.913 saat eğitim sağlanmıştır.

Şirketin amacı ; devamlılığı sağlamak, çağdaş insan kaynakları uygulamalarını sürdürmek, çalışanlarımızın memnuniyetine ve verimli çalışabilmelerine imkân verecek bir ortam yaratmak, insan kaynağımızın niteliğini artırmak, insan kaynakları alanında en iyi uygulamaları yapmak, çağdaş çalışma koşulları ile sektörde nitelikli insan gücüne sahip olmak, çalışanlarına bireysel ve mesleki alanda eğitim ve gelişim fırsatları yaratmak, çalışanlarına adil ve yüksek performansı ödüllendirici ücret sistemini esas almak, çalışanlarını karşılıklı güven, saygı ve sevgiye dayalı, rasyonel düşünen, müşteri odaklı olan, ekip çalışması, iş birliği ve paylaşıma yatkın, iletişim ve gelişime açık ve destekleyen insan kaynağını oluşturarak sürekli gelişimi mümkün kılmak ve böylece şirket hedeflerini ve performansını desteklemektir.

8. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı Yasal İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketimizin 24.04.2019 Tarihinde yapılan 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396.maddeleri gereğince Yönetim Kurulu üyelerine şirketin konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda izin verilmiş olup, bu kapsamda Yönetim Kurulu Üyelerinin 2019 yılı içerisinde yaptığı herhangi bir iş ve işlem bulunmamaktadır.

D.YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2019 yılı toplam Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan brüt ücretler toplamı: 2.896.471 TL.sıdır.

E. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketin 01.01.2019 - 31.12.2019 Hesap Döneminde Araştırma ve Geliştirme Faaliyeti bulunmamaktadır.



F. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a- Şirketimiz 2019 faaliyet yılında 306.817.717 KWH elektrik enerjisi satışı yaparak 118.080.034,07 TL ciro elde etmiştir.

2019 faaliyet döneminde Eşen I (60 MW) ve Eşen II (42,4 MW) Hidro Elektrik Santralleri'nde aylar itibari ile üretim ve satış tutarlarımız aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

2019 YILI ÜNİTELER BAZINDA ÜRETİM VE HASILAT TABLOSU						
Aylar/2019	EŞEN 1 ÜRETİM kWh	EŞEN 2 ÜRETİM kWh	Toplam Üretim kWh	Ciro TL	Eşen I HASILAT TL	Eşen II HASILAT TL
Ocak	38.838.069,00	19.645.622,00	58.483.691,00	13.154.899,63 TL	8.735.955,11 TL	4.418.944,51 TL
Şubat	38.752.976,00	19.157.026,00	57.910.002,00	26.688.948,50 TL	17.860.061,22 TL	8.828.887,28 TL
Mart	32.944.357,00	17.282.150,00	50.226.507,00	18.028.915,20 TL	11.825.449,43 TL	6.203.465,77 TL
Nisan	25.794.169,00	15.838.084,00	41.632.253,00	14.055.920,80 TL	8.708.651,84 TL	5.347.268,96 TL
Mayıs	15.044.706,00	11.674.782,00	26.719.488,00	9.151.686,19 TL	5.152.959,08 TL	3.998.727,12 TL
Haziran	5.125.551,00	6.935.063,00	12.060.614,00	4.638.206,10 TL	1.971.156,85 TL	2.667.049,25 TL
Temmuz	8.035.698,00	7.534.839,00	15.570.537,00	7.692.693,10 TL	3.970.072,36 TL	3.722.620,74 TL
Ağustos	7.067.406,00	6.791.627,00	13.859.033,00	5.757.974,32 TL	2.936.275,73 TL	2.821.698,59 TL
Eylül	7.376.068,00	6.514.816,00	13.890.884,00	5.784.977,66 TL	3.071.826,72 TL	2.713.150,94 TL
Ekim	346.863,00	4.546.639,00	4.893.502,00	4.180.509,88 TL	296.324,43 TL	3.884.185,45 TL
Kasım	10.547,00	3.885.905,00	3.896.452,00	4.809.019,70 TL	13.017,16 TL	4.796.002,54 TL
Aralık	1.882.609,00	5.792.145,00	7.674.754,00	4.136.282,98 TL	1.014.625,82 TL	3.121.657,16 TL
	181.219.019,00	125.598.698,00	306.817.717,00	118.080.034,07 TL	65.556.375,75 TL	52.523.658,32 TL

Hidroelektrik, Güneş, Rüzgar ve Jeotermal kaynak türlerinde yeni enerji projelerinin geliştirilmesi için 2019 yılı içerisinde de çalışmalara devam edilmiştir. Bu kapsamda;

- Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü tarafından geliştirilmiş olan hidroelektrik enerji projelerinin ihalelere çıkarılma süreçleri takip edilmeye devam edilmiştir. TEİAŞ'ın tekrar ihale açması durumunda şirketimiz ihalelere iştirak edecektir.
- GES Güneş Enerjisi, RES Rüzgar Enerjisi ve JES Jeotermal Enerji konularında devletin vereceği veya açtığı kapasite kullanım alanları ile projeleri takip edilmektedir.

Eşen 1-2 Hidroelektrik Santralleri bünyesinde 3-4 Aralık 2019 tarihlerinde TÜV-Thüringen Firması tarafından ISO 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001:2007 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belge Yenileme Tetkikine tabi tutulmuştur. Bu tetkik başarı ile sonuçlanmış ve belgelerin yenilenmesine karar verilmiştir.

18-19 Temmuz 2019 tarihlerinde Kiwa-Meyer firması tarafından ISO 27001:2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Gözetim Tetkikine tabi tutulmuştur. Bu tetkik başarı ile sonuçlanmış ve belgenin devamına karar verilmiştir.

- b- 2019 yılı faaliyet döneminde Şirketin yeni edinilmiş doğrudan veya dolaylı iştiraki yoktur.
- c- 2019 yılı faaliyet döneminde Şirketin yeni iktisap ettiği kendi payları yoktur.
- d- 2019 yılı faaliyet döneminde ilişkin olarak yapılan özel denetim bulunmamaktadır.

e- 2019 yılı faaliyet dönemine ilişkin olarak Şirket aleyhine açılan davalar hakkında bilgi :

Şirketin ortağı olan Aksu Enerji ve Tic. A.Ş. tarafından şirket aleyhine;

- 1- İstanbul 11.Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde Şirket'in 28 Ağustos 2017 tarihli olağanüstü genel kurulunda alınan Şirket sermayesinin arttırılmasına ilişkin kararın iptali talep edilmiş olup, Mahkemenin 2017/910 Esas-2019/24 K. sayılı kararı ile DAVANIN REDDİNE karar verilmiştir. Davacı tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup, yargılama devam etmektedir.
- 2- İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde Şirket'in 23.05.2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan kararların iptali talep edilmiş olup, Mahkemenin 2017/724 Esas-2018/1274 K. sayılı karar ile DAVANIN REDDİNE karar verilmiştir. Davacı tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup, yargılama devam etmektedir.
- 3- İstanbul 2.Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde, Özel denetçi atanması istemli dava açılmış olup, anılan Mahkeme'nin 09.11.2017 tarihli ara kararı mucibince verilen "Özel Denetim İncelemesi" görevi kapsamında, Şirket'in 2013, 2014, 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ait kayıtları özel denetime tabi tutulmak suretiyle, kayıtlar ve kayıtların dayanağı belgeleri üzerinden yapılan inceleme sonuçlarını içeren "06.11.2018 tarihli Özel Denetçi Raporu" taraflara tebliğ edilmiş olup, Özel Denetim İncelemesi görevi kapsamında Mahkemenin ara kararında belirtilen hususların "tamamına" yönelik olarak aşağıdaki başlıklar itibariyle,
 - Orma A.Ş. ve grup şirketlerine yapılan elektrik satışının piyasa şartlarına uygunluğu, teminata bağlanıp bağlanmadığı, alacak miktarı ve gecikme zammı tutarları,
 - Akbank'tan yatırım döneminde alınan 40.000.000,00 Euro tutarlı kredinin ödeme planı yapılan ödemeler, harcadığı yerler,
 - Ortak Göлтаş Çimento A.Ş.'ye, bağlı şirketlere veya 3. şahıslar lehine verilen kefaletler,
 - Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere yapılan ücret ödemeleri,
 - Grup şirketlerden yansıtılan giderler, satılan malların maliyeti, pazarlama ve satış giderleri ile genel yönetim giderlerinin tespiti,
 - İhtiyaç üzerinde personel istihdamı

iddialarına dair yapılan tespitler, "MEVZUAT VE TİCARİ TEAMÜLLERE UYGUN BULUNMUŞ VE ELEŞTİRİ MAHİYETİNDE HİÇBİR HUSUSA YER VERİLMEMİŞTİR". Mahkeme tarafından 03.04.2019 tarihinde, E.2017/675 E. 2017/1247 K. sayılı karar ile ilamın 09.05.2018 tarihinde kesinleştiğine ilişkin "KESİNLEŞME ŞERHİ" verilmiştir. Davacı 01/10/2019 tarihli dilekçesi ile özel denetçinin duruşma icrası ile davet edilerek taleplerine dayanak oluşturulan mevcudiyetin tespiti hususunda huzurda özel denetçiye ek soru sorulmasını talep etmişse de, Mahkeme tarafından 20.01.2020 tarihinde TALEBİN REDDİNE karar verilmiştir. Davacı vekili tarafından Mahkemenin bu kararına karşı 28.01.2020 tarihinde istinaf yoluna başvurulmuş olup, istinaf incelemesi devam etmektedir.

4- İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde açılan 2018/716 E. Sayılı davada, 02.05.2018 tarihli olağan genel kurul toplantısının, bilanço, kar ve zarar hesaplarının onaylanmasına, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine, yönetim kurulu üyelerinin seçilmelerine ve yönetim kurulu murahhas üyelerine ücret belirlenmesine ilişkin maddelerin (4.,5.,6. ve 7.) iptali talep edilmiş olup, yargılama devam etmektedir.

5- Yine Şirketin ortağı Aksu Enerji ve Tic. A.Ş tarafından İstanbul 18.Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde açılan E.2018/1021 davada, Şirket yönetim kurulu üyeleri aleyhine, Şirkete ödenmek üzere fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydıyla 150.000-TL tazminat talep edilmiş olup, yargılama devam etmektedir.

f- 2019 yılı faaliyet dönemine ilişkin olarak mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım yoktur.

g- 2019 yılı faaliyet dönemine ilişkin olarak geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış, genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

h- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

l- Şirketimiz 2019 yılı faaliyet döneminde sosyal sorumluluk bilinciyle çeşitli dernek, vakıf gibi kuruluşlara ve kamunun yararlanabileceği yerlere bütçe ve program dahilinde karlılığını zedelemeyecek oranlarda çeşitli nakdi bağış ve yardımlarda bulunmuştur.

j- 2019 yılı faaliyet döneminde Şirketimizin, hâkim ortağı ve hâkim ortağının yönlendirmesiyle hakim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, hakim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

2019 faaliyet yılında gerek hâkim ortağımız ve gerekse hâkim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiş olan ticari faaliyetler kapsamında yapılan hizmet ve/veya mal alım/satım işlemlerine ilişkin detaylı bilgiler Şirket tarafından düzenlenen"Bağlı Şirket Raporu" içeriğinde yer almaktadır.

k- 2019 yılı faaliyet dönemine ilişkin olarak Şirketler topluluğu ile herhangi bir hukuki işlem olmamıştır.

G. FİNANSAL DURUM

-Bağımsız Dış Denetim

Şirketimiz TTK kapsamında bağımsız denetime tabii olmamakla birlikte halka açık ortağımız Göлтаş Çimento'nun bağılı ortaklığı olması sebebiyle Göлтаş Çimento'nun konsolidasyonu kapsamında bağımsız denetimden geçmektedir, ayrıca EPDK mevzuatından doğan bağımsız dış denetim gerekliliği de bulunmaktadır.

-Finansal Değerlendirme

Şirketimizin kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit, direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlardır.

Bu araçları kullanmaktaki amaç operasyonlarımız için finansman yaratmaktır.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Ortaklığımız ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

-Riskler ve Yönetim Kurulu Değerlendirmesi

Şirketimiz proje finansmanı kredisinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

Kur riski, bir işletmenin bilançosunun aktifinde ve pasifinde aynı tutarda ve cinstе yabancı para bulunmamasından kaynaklanan zarara uğrama olasılığıdır.

Ulusal paranın yabancı paralar karşısında değerinin değişmesi olasılığı, kur riskinin doğmasına neden olmaktadır.

Şirketimiz kısa vadeli yabancı paralı borçları için, döviz bulundurmaya en azından kısa vadeli riskleri bertaraf etmeye çalışmaktadır.

Faiz riskimiz, aldığımız kredilerin faizleri Marj + Euribor'daki değişim kadar olmaktadır.

1. Göltaş Enerji A.Ş. VUK Bilânço

	2019	2018
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI	156.838.540,85	108.228.032,26
A HAZIR DEĞERLER	179.385,78	1.960.711,51
01. Kasa	1.964,58	1.609,94
02. Bankalar	177.421,20	1.959.101,57
03. Diğer Hazır Değerler		
C TİCARİ ALACAKLAR	85.605.397,48	56.699.988,90
01. Alıcılar	84.992.357,47	56.614.163,79
02. Alacak Senetleri		
03. Alacak Senetleri Reeskontu (-)		
04. Verilen Depozito ve Teminatlar	613.040,01	85.825,11
D DİĞER ALACAKLAR	65.751.295,19	40.127.455,62
01. Ortaklardan Alacaklar	65.454.827,11	40.049.288,73
04. Personelden Alacaklar		
05. Diğer Çeşitli Alacaklar	296.468,08	78.166,89
E STOKLAR	3.090.954,38	1.173.286,76
01. İlk Madde ve Malzeme	1.266.044,11	1.079.988,37
02. Yarı Mamuller - Üretim		
03. Mamuller		
04. Ticari Mallar		
05. Diğer Stoklar		
07. Verilen Sipariş Avansları	1.824.910,27	93.298,39
G GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAH.	1.671.897,96	8.156.417,57
01. Gelecek Aylara Ait Giderler	663.655,74	982.601,84
02. Gelir Tahakkukları	1.008.242,22	7.173.815,73
H DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	539.610,06	110.171,90
01. Devreden KDV		
04. Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		
05. İş Avansları	300,00	222,64
08. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	539.310,06	109.949,26
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI	134.259.000,13	142.780.746,85
A TİCARİ ALACAKLAR	86.810,68	86.810,68
04. Verilen Depozito ve Teminatlar	86.810,68	86.810,68
C MALİ DURAN VARLIKLAR	10.160.728,00	10.160.728,00
01. Bağlı Menkul Kıymetler	10.160.728,00	10.160.728,00
02. Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karş(-)		
D MADDİ DURAN VARLIKLAR	123.924.601,31	132.483.644,36
01. Arazi ve Arsalar	1.747.724,50	1.747.724,50
02. Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	174.795.774,48	174.694.024,48
03. Binalar	17.025.379,08	17.025.379,08
04. Tesis, Makine ve Cihazlar	114.868.511,43	114.817.802,56
05. Taşıtlar	819.963,79	819.963,79
06. Demirbaşlar	1.434.777,47	1.246.721,82
07. Diğer Maddi Duran Varlıklar		
08. Birikmiş Amortismanlar (-)	-193.927.753,58	-183.843.083,15
09. Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.259.360,14	4.291.623,28
10. Verilen Avanslar	1.900.864,00	1.683.488,00
E MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	86.860,14	49.563,81
01. Haklar	4.631.756,11	4.587.096,11
05. Özel Maliyetler		
06. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.043,20	9.870,02
07. Birikmiş Amortismanlar(-)	-4.560.939,17	-4.547.402,32
G GELECEK YILLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAH.		
01. Gelecek Yıllara Ait Giderler		
AKTİF TOPLAMI	291.097.540,98	251.008.779,11

KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI	29.513.200,49	47.824.752,66
A MALİ BORÇLAR	19.703.532,07	17.997.574,00
01. Banka Kredileri	19.703.532,07	17.997.574,00
04. Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Tak. ve Faizleri		
B TİCARİ BORÇLAR	3.502.606,88	9.316.547,43
01. Satıcılar	3.502.606,88	9.316.547,43
02. Borç Senetleri		
04. Alınan Depozito ve Teminatlar		
C DİĞER BORÇLAR	1.865.377,68	13.823.975,77
01. Ortaklara Borçlar	1.463.132,00	5.069.187,64
04. Personele Borçlar	315.291,29	271.215,19
05. Diğer Çeşitli Borçlar	86.954,39	8.483.572,94
D ALINAN AVANSLAR	101.415,36	3.944.284,12
01. Alınan Sipariş Avansları	101.415,36	3.944.284,12
F ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	296.271,36	487.134,49
01. Ödenecek Vergi ve Fonlar	181.166,68	395.489,11
02. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	113.692,68	90.302,38
03. Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksitli Ver. Diğ. Yükümlülükler		
04. Ödenecek Diğer Yükümlülükler	1.412,00	1.343,00
G BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	1.798.705,86	888.393,51
01. Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karş.		
02. Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri(-)		
04. Maliyet Gider Karşılıkları	1.798.705,86	888.393,51
05. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		
H GELECEK AYLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAH.	2.245.291,28	1.366.843,34
01. Gelecek Aylara Ait Gelirler		
02. Gider Tahakkukları	2.245.291,28	1.366.843,34
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI	134.076.391,07	139.301.807,56
A MALİ BORÇLAR	133.895.732,27	139.121.148,76
01. Banka Kredileri	133.895.732,27	139.121.148,76
C DİĞER BORÇLAR		
E BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	180.658,80	180.658,80
01. Kıdem Tazminatı Karşılığı	180.658,80	180.658,80
F GELECEK YILLARA AİT GELİRLER		
01. Gelecek Yıllara Ait Gelirler		
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	127.507.949,42	63.882.218,89
A ÖDENMİŞ SERMAYE	94.400.500,00	94.400.500,00
01. Sermaye	94.400.500,00	94.400.500,00
02. Ödenmemiş Sermaye (-)		
03. Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		
B SERMAYE YEDEKLERİ	6.924.227,41	6.924.227,41
01. Hisse Senedi ihraç Primleri	6.924.227,41	6.924.227,41
C KAR YEDEKLERİ		
01. Yasal Yedekler		
02. Statü Yedekleri		
03. Olağanüstü Yedekler		
05. Özel Fonlar		
D Geçmiş Yıllar Karları		
01. Geçmiş Yıl Karları		
E Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-37.442.508,52	-13.122.773,01
01. Geçmiş Yıl Zararları (-)	-37.442.508,52	-13.122.773,01
F DÖNEM NET KARI(ZARARI)	63.625.730,53	-24.319.735,51
01. Dönem Net Karı	63.625.730,53	
02. Dönem Net Zararı		-24.319.735,51
PASİFLER TOPLAMI	291.097.540,98	251.008.779,11

2. Göltaş Enerji A.Ş. VUK Gelir Tablosu

	2019	2018
A- BRÜT SATIŞLAR	118.080.034,07	53.724.575,41
1. Yurtiçi Satışlar	118.080.034,07	53.724.575,41
B- SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)		-58.255,00
C- NET SATIŞLAR	118.080.034,07	53.666.320,41
D- SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	-32.186.708,65	-19.097.641,26
1. Satılan Mamüller Maliyeti (-)	-21.205.801,33	-19.097.641,26
2. Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	-10.980.907,32	
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI	85.893.325,42	34.568.679,15
E- FAALİYET GİDERLERİ (-)	-14.253.022,74	-24.150.155,04
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-7.819.809,71	-17.507.535,49
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	-6.433.213,03	-6.642.619,55
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	71.640.302,68	10.418.524,11
F- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VEYA KARLAR	32.978.736,44	16.780.990,37
1. İştiraklerden Temettü Gelirleri	14.953.753,11	15.576.762,20
3. Faiz Gelirleri	2.541.347,45	199.728,55
7. Kambiyo Karları	2.614.385,47	1.004.499,62
9. Faaliyetle İlgili Diğer Olağan Gelir ve Karlar	12.869.250,41	
G- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)	-30.570.918,33	-38.992.544,78
4. Kambiyo Zararları	-17.688.177,25	-38.992.544,78
7. Diğer Olağan Gider ve Zararlar	-12.882.741,08	
H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-10.611.626,86	-12.622.200,90
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-10.611.626,86	-12.622.200,90
FAALİYET KARI (ZARARI)	63.436.493,93	-24.415.231,20
I- OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	209.330,39	99.562,95
2. Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	209.330,39	99.562,95
J- OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	-20.093,79	-4.067,26
2. Önceki Dönem Gider ve Zararlar (-)	0,00	0,00
3. Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	-20.093,79	-4.067,26
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	63.625.730,53	-24.319.735,51