

**ENERJISA ENERJİ A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER		SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		7-58
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-15
NOT 3	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	16
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17-24
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-30
NOT 6	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	31-32
NOT 7	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	33-34
NOT 8	FİNANSAL VARLIKLAR	35
NOT 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR	36
NOT 10	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37-38
NOT 11	TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38-39
NOT 12	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	39-41
NOT 13	HASILAT	41
NOT 14	SATIŞLARIN MALİYETİ	41
NOT 15	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	42
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	43
NOT 17	FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	44
NOT 18	GELİR VERGİLERİ	44-47
NOT 19	FİNANSAL ARAÇLAR	48-50
NOT 20	TÜREV ARAÇLAR	51
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-57
NOT 22	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	57-58
NOT 23	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	58

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş / cari dönem 30 Eylül 2018	denetimden geçmiş / önceki dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		6.373.703	4.077.430
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	249.341	172.750
Finansal Varlıklar	8	800.149	691.860
Ticari Alacaklar	6	3.688.758	2.382.440
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>133.810</i>	<i>40.859</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>3.554.948</i>	<i>2.341.581</i>
Diğer Alacaklar	7	666.958	439.967
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	<i>-</i>	<i>598</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>666.958</i>	<i>439.369</i>
Türev Araçlar	20	625.450	19.867
Stoklar		150.867	101.754
Peşin Ödenmiş Giderler		162.445	199.638
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	9.015	11.215
Diğer Dönen Varlıklar		20.720	57.939
Duran Varlıklar		15.774.154	14.508.548
Diğer Alacaklar	7	779.316	473.505
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>779.316</i>	<i>473.505</i>
Türev Araçlar	20	22.907	24.187
Finansal Varlıklar	8	7.083.034	5.746.571
Maddi Duran Varlıklar	9	152.239	154.059
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	7.528.221	7.687.296
<i>Şerefiye</i>		<i>2.730.031</i>	<i>2.730.031</i>
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>4.798.190</i>	<i>4.957.265</i>
Peşin Ödenmiş Giderler		1.888	4.840
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	41.660	209.957
Diğer Duran Varlıklar		164.889	208.133
TOPLAM VARLIKLAR		22.147.857	18.585.978

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş / cari dönem 30 Eylül 2018	denetimden geçmiş / önceki dönem 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.446.219	4.832.034
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	19	1.917.527	795.658
Uzun Vadeli Finansal Yükümlülüklerin			
Kısa Vadeli Kısımları	19	2.340.147	1.143.282
Diğer Finansal Yükümlülükler	19	50.760	30.009
Ticari Borçlar	6	1.847.121	1.512.499
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	<i>17.142</i>	<i>145.093</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>1.829.979</i>	<i>1.367.406</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		52.254	49.983
Diğer Borçlar	7	244.789	185.990
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>244.789</i>	<i>185.990</i>
Türev Araçlar	20	607	1.797
Ertelenmiş Gelirler		414.202	605.658
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	16.420	3.725
Kısa Vadeli Karşılıklar		293.172	179.962
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>3.885</i>	<i>22.724</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>289.287</i>	<i>157.238</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		269.220	323.471
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.352.254	7.873.541
Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	19	5.145.113	5.269.080
Diğer Finansal Yükümlülükler	19	379.954	279.657
Diğer Borçlar	7	1.482.152	1.140.458
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>1.482.152</i>	<i>1.140.458</i>
Ertelenmiş Gelirler		1.771	1.161
Uzun Vadeli Karşılıklar		109.857	92.732
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		<i>109.857</i>	<i>92.732</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	1.233.407	1.090.453
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		15.798.473	12.705.575

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş / cari dönem 30 Eylül 2018	denetimden geçmiş / önceki dönem 31 Aralık 2017
Özkaynaklar		6.349.384	5.880.403
Kayıtlı Sermaye	12	1.181.069	1.181.069
Sermaye Düzeltme Farkları	12	2.784.755	2.836.364
Toplam Sermaye		3.965.824	4.017.433
Diğer Fonlar		4.340	4.340
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(5.241)	(5.241)
<i>Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş</i>			
<i>Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(5.241)	(5.241)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		59.036	-
<i>Riskten Korunma Kazançları</i>		59.036	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	216.612	185.265
Geçmiş Yıllar Karları		1.344.547	690.597
Net Dönem Karı		764.266	988.009
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		22.147.857	18.585.978

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş / cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş / önceki dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş / cari dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş / önceki dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
	Not				
Hasılat	13	12.498.599	8.591.508	4.671.571	3.083.171
Satışların Maliyeti (-)	14	(9.003.025)	(6.137.141)	(3.449.632)	(2.265.780)
BRÜT KAR		3.495.574	2.454.367	1.221.939	817.391
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(1.286.855)	(1.035.284)	(449.583)	(354.013)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	308.069	116.269	176.966	31.606
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(492.044)	(250.587)	(199.105)	(43.152)
FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.024.744	1.284.765	750.217	451.832
Finansman Gelirleri	17	74.105	73.344	17.930	57.707
Finansman Giderleri (-)	17	(1.010.005)	(754.006)	(388.552)	(259.604)
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.088.844	604.103	379.595	249.935
Vergi Gideri		(324.578)	(150.137)	(114.301)	(58.758)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	18	(29.984)	(56.533)	8.794	(32.379)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	18	(294.594)	(93.604)	(123.095)	(26.379)
DÖNEM KARI		764.266	453.966	265.294	191.177
DİĞER KAPSAMLI GELİR VE GİDERLER					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-	-	109
<i>Tanımlanmış Fayda Planları</i>					
<i>Yeniden Ölçüm Kazançları</i>		-	-	-	136
<i>Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler</i>		-	-	-	(27)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		59.036	-	33.885	-
<i>Riskten Korunma Kazançları</i>	20	75.687	-	43.443	-
<i>Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler</i>	18	(16.651)	-	(9.558)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		823.302	453.966	299.179	191.286
Hisse başına kazanç					
Hisse başına kazanç (kr)	12	0,65	0,38	0,22	0,16

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

	Kayıtlı Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Fonlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Risken Korunma Kazançları	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	3.964.528	-	139.190	4.340	(7.209)	-	-	268.586	377.393	4.746.828
Transferler	-	-	40.848	-	-	-	-	336.545	(377.393)	-
Ortak kontole tabi şirketlerin yapılanma etkisi (*)	(2.783.459)	2.836.364	-	-	-	-	-	(52.905)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	453.966	453.966
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiye	1.181.069	2.836.364	180.038	4.340	(7.209)	-	-	552.226	453.966	5.200.794
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	1.181.069	2.836.364	185.265	4.340	(5.241)	-	-	690.597	988.009	5.880.403
Transferler (***)	-	(51.609)	31.347	-	-	-	-	1.008.271	(988.009)	-
Temettü (**)	-	-	-	-	-	-	-	(354.321)	-	(354.321)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	59.036	-	764.266	823.302
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiye	1.181.069	2.784.755	216.612	4.340	(5.241)	59.036	59.036	1.344.547	764.266	6.349.384

(*) 20 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Enerjisa Enerji A.Ş., Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. (“EEDAŞ”) ile EEDAŞ bağlı ortaklıkları olan şirketlerle beraber tüm aktif ve pasifleriyle birlikte devir alma yöntemiyle birleşme kararı almıştır. Ayrıca 25 Ağustos 2017 tarihinde Grup’un elektrik üretim ve toptan satış iş alanları ayrılarak başka bir şirket altında toplanmıştır. Bu işlemler sonucunda kayıtlı sermayede gerekli düzeltmeler yapılarak birleşme ve bölünme sonrası oluşan yasal sermaye bakiyesine ulaşılmıştır. Ayrıca sermaye düzeltme farkları, yasal mevzuata göre birleşme ve ayrılma işlemlerinden sonra yasal kayıtlarda sermaye yedeği niteliğindeki kayıtlı sermaye tutarını ifade etmektedir (Not 1). Bu tutar, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) gerekliliklerine uymak için sermaye düzeltme farkları olarak sınıflandırılmıştır.

(**) 29 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 2017 yılı faaliyet dönemine ait net konsolide kardan 354.321 TL kar payı dağıtılmasına ve nakit kar payının 3 Nisan 2018 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir. Nakit kar payı ödemeleri Nisan ayı içerisinde gerçekleşmiştir. Grup tarafından 1 TL nominal değerli pay başına ödenen temettü brüt 0,30 TL’dir.

(***) Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlarda yer alan 51.609 TL geçmiş yıllar zararları sermaye düzeltme farkları ile kapatılmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş / cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş / önceki dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017
	Not	989.557	1.196.612
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		989.557	1.196.612
Dönem karı		764.266	453.966
Dönem karı		764.266	453.966
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.015.497	740.851
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanı ve itfası ile ilgili düzeltmeler	9,10	186.115	171.939
Maddi duran varlık amortismanı ile ilgili düzeltmeler	9	18.355	9.887
Maddi olmayan duran varlık itfası payı ile ilgili düzeltmeler	10	167.760	162.052
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	310.847	245.713
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		198.218	72.490
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		35.367	31.338
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		55.555	41.152
Ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		107.296	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net		914.277	637.589
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(74.105)	(73.344)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	988.382	710.933
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		131.796	33.169
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	324.578	150.137
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(108.289)	40.981
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	22	(942.045)	(611.167)
Gelir tavanı uygulamasından kaynaklanan faiz (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	16	(23.475)	434
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen finansal gelir ile ilgili düzeltmeler	13	(1.030.713)	(665.392)
Depozito ve teminatlar değerlendirme farklarından kaynaklanan düzeltmeler	16	112.143	53.791
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.780.653)	(674.763)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.617.165)	(692.167)
Stoklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(49.113)	(26.767)
Diğer alacaklar ve duran varlıklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(526.084)	(290.818)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		342.710	(57.375)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		68.999	392.364
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(890)	520.054
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(37.081)	(22.236)
Diğer karşılıklara ilişkin yapılan ödemeler		(30.802)	(24.280)
Vergi ödemeleri	18	(15.089)	(33.818)
Diğer nakit girişleri	22	1.073.419	756.892
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamaları geri ödemeleri	8	598.728	443.780
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili makul değer getiri tutarı geri ödemeleri	8	474.691	316.942
Geçmiş tarife dönemi düzeltmeleri	8	-	(3.830)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.332.771)	(1.283.447)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(33.308)	(54.894)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(24.623)	(36.467)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(8.685)	(18.427)
Alınan faiz		58.256	73.344
Diğer nakit çıkışları	22	(1.357.719)	(1.301.897)
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamaları		(1.357.719)	(1.301.897)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		419.805	167.459
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		35.679.205	27.321.241
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(34.107.030)	(26.556.337)
Ödenen faiz		(798.049)	(597.445)
Ödenen temettü		(354.321)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		76.591	80.624
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	22	172.750	74.570
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		249.341	155.194

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Enerjisa Enerji A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları hep birlikte konsolide finansal tablolar için "Grup" olarak anılacaktır. Şirket, 26 Aralık 2011 tarihinde Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Sabancı") ile Verbund International GmbH'nin ("Verbund International") ortak girişimi olarak kurulmuştur. 4 Aralık 2012 tarihinde, Verbund ve DD Turkey Holdings S.A.R.L., E.ON SE ("E.ON"), Şirket'in hisselerinin satışı ve devri üzerine "Hisse Satış Anlaşması" imzalamışlardır. Hisselerin transferinin tamamlanması 24 Nisan 2013 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kuruluna ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 8 Şubat 2018 tarihinden itibaren ENJSA.E ismi ile Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'e kayıtlı %20 oranında hissesi mevcuttur. Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, Kule 2, Kat 5, 4. Levent, 34330, İstanbul, Türkiye.

Şirket, 25 Ağustos 2017 tarihine kadar elektrik üretimi, ticareti, satışı, dağıtımını ile perakende servis hizmeti iş kollarında ana şirket olarak hizmet vermiştir. Şirket, yeniden yapılanmanın ilk aşaması olarak 28 Nisan 2017 tarihinde hisselerinin tamamına sahip olduğu Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. ("EEDAŞ") ile EEDAŞ'ın bağlı ortaklıkları olan şirketlerle (dağıtım ve perakende hizmeti şirketleri) beraber tüm aktif ve pasifleriyle birlikte devralma yöntemiyle birleşmiştir. Bu birleşmenin sonucunda, EEDAŞ tüzel kişilik olarak varlığını devam ettirmemektedir. İkinci aşamayı temsil eden 25 Ağustos 2017 tarihinde ise aktifinde mevcut bulunan üç adet bağlı ortaklığı (elektrik üretimi, toptan ticaret ve gaz ticareti şirketleri) kısmi bölünme yoluyla yeni kurulan Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş.'ye ("EÜSAŞ") devretmiştir. 25 Eylül 2017 tarihinde ise aktifinde bulunan ve güneş enerjisi üretimi ile iştigal eden şirketini EÜSAŞ'ın sahip olduğu üretim şirketine satmıştır. Bu işlemler sonucunda, Şirket'in yeni yapıda ana faaliyet konusu müşteri odaklı elektrik dağıtım ve perakende servis hizmetleridir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. ("BAŞKENT EDAŞ")	Elektrik dağıtım hizmetleri
İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş. ("AYEDAŞ")	Elektrik dağıtım hizmetleri
Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. ("TOROSLAR EDAŞ")	Elektrik dağıtım hizmetleri
Enerjisa Başkent Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("EPS")	Perakende servis hizmetleri
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("AEPSAŞ")	Perakende servis hizmetleri
Enerjisa Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("TOROSLAR EPSAŞ")	Perakende servis hizmetleri
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.	Müşteri çözümleri ve dağıtım üretim hizmetleri
E-şarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş. ("E-şarj")	Elektrikli araçlar şarj sistemleri hizmetleri

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Grup, faaliyetlerini yalnızca Türkiye'de yürütmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9.809'dur (31 Aralık 2017: 9.627).

Özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 5 Kasım 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

BAŞKENT EDAŞ ve EPS

Şirket, 28 Ocak 2009 tarihinde BAŞKENT EDAŞ'ın %100 hissesini özelleştirme yoluyla, 1.225 bin ABD Doları karşılığında satın almıştır. BAŞKENT EDAŞ, Ankara, Kırıkkale, Kastamonu, Zonguldak, Bartın, Çankırı ve Karabük dahil toplam 7 ilde, Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. ("TEDAŞ") ile imzalanan İşletme Hakkı Devir Anlaşması'nın ("İHD") imzalanma tarihi olan 31 Mart 2006 tarihinden başlamak üzere 30 yıl boyunca elektrik dağıtım hakkına sahiptir.

BAŞKENT EDAŞ, elektrik dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ayrı tüzel kişilikler altında sürdürmek zorunda olduğundan aynı ortaklık yapısıyla 12 Eylül 2012 tarihinde EPS adında ayrı bir tüzel kişilik kurulmuş olup, BAŞKENT EDAŞ 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısmi bölünme yoluyla bölünerek bir kısım aktif ve pasifini EPS'ye devretmiştir ve bölünme işlemleri 31 Aralık 2012 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Söz konusu kanun kapsamında EPS, elektrik perakende satış faaliyetine 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren başlamış olup BAŞKENT EDAŞ bu tarihten itibaren elektrik dağıtımına ilişkin faaliyetlerini sürdürmektedir. Ayrıca, Enerji Piyasası Denetleme Kurumu ("EPDK") tarafından yapılan düzenleme ile BAŞKENT EDAŞ 1 Nisan 2013 tarihinden itibaren perakende satış faaliyetlerini yalnızca aydınlatma abonelerine gerçekleştirmektedir.

AYEDAŞ ve AEPSAŞ

AYEDAŞ, 31 Temmuz 2013 tarihinde 1.227 bin ABD Doları karşılığında EEDAŞ tarafından satın alınmıştır. AYEDAŞ, İstanbul Anadolu Yakası'nda, TEDAŞ ile imzalanan İHD imzalanma tarihi olan 24 Temmuz 2006 tarihinden başlamak üzere 31 Aralık 2042 tarihine kadar elektrik dağıtım hakkına sahiptir.

1 Ocak 2013 itibarıyla, AYEDAŞ elektrik dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca farklı tüzel kişilikler altında yürütmeye başlamıştır. Aynı ortaklık yapısıyla 13 Aralık 2012 tarihinde AEPSAŞ adında ayrı bir tüzel kişilik kurulmuş olup, AYEDAŞ 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısmi bölünme yoluyla bölünerek bir kısım aktif ve pasifini AEPSAŞ'a devretmiştir ve bölünme işlemleri 31 Aralık 2012 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Söz konusu kanun kapsamında AEPSAŞ, bölünmeye bağlı olarak elde ettiği Tedarik Lisansı gereği, elektrik perakende satış faaliyetine 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren başlamış olup AYEDAŞ bu tarihten itibaren yalnızca elektrik dağıtımına ilişkin faaliyetlerini sürdürmektedir. Ayrıca, EPDK tarafından yapılan düzenleme ile AYEDAŞ 1 Nisan 2013 tarihinden itibaren perakende satış faaliyetlerini yalnızca aydınlatma abonelerine gerçekleştirmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

TOROSLAR EDAŞ ve TOROSLAR EPSAŞ

TOROSLAR EDAŞ, 30 Eylül 2013 tarihinde 1.725 bin ABD Doları karşılığında EEDAŞ tarafından satın alınmıştır. TOROSLAR EDAŞ, Adana, Gaziantep, Hatay, Kilis, Mersin ve Osmaniye illerinde, TEDAŞ ile imzalanan İHD imzalanma tarihi olan 24 Temmuz 2006 tarihinden başlamak üzere 31 Aralık 2042 tarihine kadar elektrik dağıtım hakkına sahiptir.

1 Ocak 2013 itibarıyla, TOROSLAR EDAŞ elektrik dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca farklı tüzel kişilikler altında yürütmeye başlamıştır. Aynı ortaklık yapısıyla 13 Aralık 2012 tarihinde TOROSLAR EPSAŞ adında ayrı bir tüzel kişilik kurulmuştur. TOROSLAR EDAŞ 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısmi bölünme yoluyla bölünerek bir kısım aktif ve pasifini TOROSLAR EPSAŞ'a devretmiştir. Bölünme işlemleri 31 Aralık 2012 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Söz konusu kanun kapsamında TOROSLAR EPSAŞ, bölünmeye bağlı olarak elde ettiği Tedarik Lisansı gereği, elektrik perakende satış faaliyetine 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren başlamış olup TOROSLAR EDAŞ bu tarihten itibaren elektrik dağıtımına ilişkin faaliyetlerini sürdürmektedir. Ayrıca, EPDK tarafından yapılan düzenleme ile TOROSLAR EDAŞ 1 Nisan 2013 tarihinden itibaren perakende satış faaliyetlerini yalnızca aydınlatma abonelerine gerçekleştirmektedir.

2006 yılında EPDK, 1 Ocak 2006 tarihinden 31 Aralık 2012 tarihine kadar geçerli olacak "geçiş dönemi" için Türkiye'deki bütün elektrik dağıtım şirketleri tarafından kullanılan tek bir fiyatlandırma uygulaması belirlemiştir. Bu fiyatlandırma uygulamasına göre; EPDK, geçiş dönemi için, Türkiye'deki dağıtım şirketlerinin bölgesel tarifelerini belirlemiştir. Bu bölgesel tarifeler, EPDK tarafından da yine geçiş döneminde kullanılacak genel tarifeler belirlenirken kullanılmıştır. EPDK, Aralık 2010'da 2011-2015 arasındaki, Aralık 2015'te ise 2016 - 2020 arasındaki dönemler için geçerli olacak tarifeleri açıklamıştır.

Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.

Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. 29 Aralık 2017 tarihinde müşteri çözümleri ve dağıtık üretim konularında faaliyetleri yürütmek üzere kurulmuştur.

E-şarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş.

Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş., E-şarj'ın hisselerinin %80'ini 26 Nisan 2018 tarihinde 4.000 TL'ye satın almıştır. E-şarj elektrikli araçlar için şarj ağının işletilmesi ve şarj istasyonu ekipmanlarının tedariki ile ilgili faaliyetler yürütmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, bazı varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS / TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama (“TMS 34”) uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Not 2.5’te açıklananlar hariç olmak üzere 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolar ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması ve değerlendirilmesi gerekir.

2.3 Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in ve her bir bağlı ortaklığının geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin düzeltmelerinde ya da çevrimlerinden kaynaklanan gelir veya gider kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ya da sınıflandırılır. Şirket'in cari dönem içerisinde yaptığı sınıflama ve düzeltmeler aşağıda gösterilmiştir.

		Önceden Raporlanmış 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Yeniden sınıflandırmaların etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	a	115.712	557	116.269
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	a	(248.632)	(1.955)	(250.587)
Finansman Giderleri (-)	a	(755.404)	1.398	(754.006)

		Önceden Raporlanmış 31 Aralık 2017	Yeniden sınıflandırmaların etkisi	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2017
Maddi Duran Varlıklar	b	137.925	16.134	154.059
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	b	7.703.430	(16.134)	7.687.296
Kısa Vadeli Türev Araçlar	c	44.054	(24.187)	19.867
Uzun Vadeli Türev Araçlar	c	-	24.187	24.187
Kısa Vadeli Karşılıklar	d	203.150	(23.188)	179.962
Uzun Vadeli Karşılıklar	d	69.544	23.188	92.732

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

a) Grup, esas faaliyetlerden diğer giderler, esas faaliyetlerden diğer giderler ve finansman giderleri hesaplarını gözden geçirerek, daha önceden finansman gelir ve finansman giderleri hesabında muhasebeleştirilmiş olan sırasıyla 557 TL ve 1.955 TL tutarındaki operasyonel kur farklarını geriye dönük olarak, esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesabına sınıflamıştır.

b) Grup, maddi olmayan duran varlıklar hesaplarını gözden geçirerek 16.134 TL net defter değerindeki demirbaşlarını, geriye dönük olarak maddi duran varlıklar hesabına sınıflamıştır.

c) Grup, türev araçlar hesaplarını gözden geçirerek 24.187 TL tutarındaki türev araçları geriye dönük olarak kısa vadeli türev araçlardan uzun vadeli türev araçlar hesabına sınıflamıştır.

d) Grup, kısa vadeli karşılıklar hesaplarını gözden geçirerek 23.188 TL tutarındaki çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin izin karşılıklarını geriye dönük olarak uzun vadeli karşılıklar hesabına sınıflamıştır.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Grup, finansal borçlarından kaynaklanan nakit akışı riskine karşı çapraz döviz swaplarının kullanımı yoluyla nakit akışı riskinden korunmaktadır. Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren çapraz döviz swaplarının makul değer değişiminin etkin kısmını, nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında, özkaynaklar altında riskten korunma kazançları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında başka bir değişikliği olmamıştır.

2.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.7 Grup Faaliyetlerinin Dönemselliği

Grup'un faaliyetleri sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup’un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma oranı %		Ana faaliyet konusu
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	Ankara	100	100	Elektrik Dağıtım Hizmetleri
Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Ankara	100	100	Elektrik Perakende Satış Hizmetleri
İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	İstanbul	100	100	Elektrik Dağıtım Hizmetleri
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	İstanbul	100	100	Elektrik Perakende Satış Hizmetleri
Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.	Adana	100	100	Elektrik Dağıtım Hizmetleri
Enerjisa Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Adana	100	100	Elektrik Perakende Satış Hizmetleri
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.	İstanbul	100	100	Müşteri Çözümleri ve Dağıtım Üretim Hizmetleri
E-şarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş.	İstanbul	80	-	Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri Hizmetleri

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket / varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket / varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket’in yatırım yapılan şirket / varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket / varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınmıştır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenmiştir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) 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 cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

Söz konusu standart ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bağlı ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki Pay Oranı (%)	
			30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
BAŞKENT EDAŞ	Elektrik Dağıtım Hizmetleri	Ankara	100	100
EPS	Elektrik Perakende Satış Hizmetleri	Ankara	100	100
AYEDAŞ	Elektrik Dağıtım Hizmetleri	İstanbul	100	100
AEPSAŞ	Elektrik Perakende Satış Hizmetleri	İstanbul	100	100
TOROSLAR EDAŞ	Elektrik Dağıtım Hizmetleri	Adana	100	100
TOROSLAR EPSAŞ	Elektrik Perakende Satış Hizmetleri	Adana	100	100
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.	Müşteri Çözümleri ve Dağıtım Üretim Hizmetleri	İstanbul	100	100
E-şarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş.	Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri Hizmetleri	İstanbul	80	-

Grup'un yapısı

Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklık sayısı	
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Elektrik Dağıtım Hizmetleri	Ankara, İstanbul, Adana	3	3
Elektrik Perakende Satış Hizmetleri	Ankara, İstanbul, Adana	3	3
Müşteri Çözümleri ve Dağıtım Üretim Hizmetleri	İstanbul	1	1
Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri Hizmetleri	İstanbul	1	-

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un iş faaliyetleri, elektrik piyasasında sağladığı hizmetlere bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup’un elektrik dağıtım ve perakende olmak üzere iki temel faaliyet bölümü bulunmaktadır. Dağıtım bölümünün başlıca faaliyeti, EPDK tarafından regüle edilen tarifeler kapsamında altyapı yatırımları da yaparak, dağıtım şebekeleri vasıtasıyla elektriği son kullanıcılara iletmektir. Perakende bölümünün başlıca faaliyeti ise müşterilere perakende elektrik satışı gerçekleştirmektir. Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. ve E-şarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş.’nin faaliyetleri de Perakende bölümünün içerisinde sunulmuştur. Grup’un bu piyasada çeşitli kategorilerde faaliyet gösteren şirketleri olduğu için yatırımcıya tarafsız ve şeffaf bilgi verebilmek amacıyla, TFRS 8’e göre bölümlere göre raporlamasını yapmaktadır. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını finansal ve finansal olmayan diğer göstergelerin yanısıra faaliyet karlılığı ve net dönem karı ile takip etmektedir. Grup yönetimi, bölümlere göre raporlamanın gerekliliklerine ek olarak bazı finansal tablo okuyucularının yaptığı analizlerde bu verileri kullanabileceğinden yola çıkarak bölümlere göre raporlama notlarında bu bilgilere yer vermiştir.

Aşağıdaki tablolar, Grup’un 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ve üç aylık hesap dönemlerine ilişkin faaliyetlerinden elde edilen kazanç ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2018	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	4.205.998	11.300.707	18.615	(3.026.721)	12.498.599
Satışların maliyeti (-)	(1.211.439)	(10.799.343)	-	3.007.757	(9.003.025)
Brüt kar / (zarar)	2.994.559	501.364	18.615	(18.964)	3.495.574
Genel yönetim giderleri (-)	(902.136)	(206.084)	(200.613)	21.978	(1.286.855)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler) - net	(24.986)	(156.081)	106	(3.014)	(183.975)
Faaliyet karı / (zararı)	2.067.437	139.199	(181.892)	-	2.024.744
Finansman gelirleri	2.928	240.086	175.482	(344.391)	74.105
Finansman giderleri (-)	(830.399)	(5.001)	(518.996)	344.391	(1.010.005)
Vergi öncesi kar / (zarar)	1.239.966	374.284	(525.406)	-	1.088.844
Dönem vergi gideri (-)	(23.085)	(6.899)	-	-	(29.984)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(239.404)	(86.404)	31.214	-	(294.594)
Net dönem karı / (zararı)	977.477	280.981	(494.192)	-	764.266

(*) 186.115 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderlerinin 156.068 TL’si dağıtılmamış bölüm altındaki faaliyet giderlerinin içinde yer alan maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarını göstermektedir (Not 10). Dağıtılmamış bölüm altındaki finansman giderlerinin önemli kısmı dağıtım ve perakende iş kollarının satın alımı için kullanılan kredi maliyetlerini göstermektedir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını yönetirken söz konusu kredileri hariç tutarak takip ettiği için ilgili tutarlar bölümlere dağıtılmamıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	3.213.518	7.737.248	2.054	(2.361.312)	8.591.508
Satışların maliyeti (-)	(1.042.898)	(7.443.205)	(12.350)	2.361.312	(6.137.141)
Brüt kar	2.170.620	294.043	(10.296)	-	2.454.367
Genel yönetim giderleri (-)	(726.676)	(171.821)	(171.042)	34.255	(1.035.284)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler) - net	(100.118)	(13.789)	13.844	(34.255)	(134.318)
Faaliyet karı / (zararı)	1.343.826	108.433	(167.494)	-	1.284.765
Finansman gelirleri	13.569	149.602	83.388	(173.215)	73.344
Finansman giderleri (-)	(473.347)	(5.654)	(448.220)	173.215	(754.006)
Vergi öncesi kar / (zarar)	884.048	252.381	(532.326)	-	604.103
Dönem vergi gideri (-)	(42.980)	(13.553)	-	-	(56.533)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(84.092)	(40.822)	31.310	-	(93.604)
Net dönem karı / (zararı)	756.976	198.006	(501.016)	-	453.966

(*) 171.939 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderlerinin 156.068 TL'si dağıtılmamış bölüm altındaki faaliyet giderlerinin içinde yer alan maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarını göstermektedir (Not 10). Dağıtılmamış bölüm altındaki finansman giderlerinin önemli kısmı dağıtım ve perakende iş kollarının satın alımı için kullanılan kredi maliyetlerini göstermektedir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını yönetirken söz konusu kredileri hariç tutarak takip ettiği için ilgili tutarlar bölümlere dağıtılmamıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.433.875	4.372.752	5.609	(1.140.665)	4.671.571
Satışların maliyeti (-)	(404.825)	(4.178.640)	-	1.133.833	(3.449.632)
Brüt kar / (zarar)	1.029.050	194.112	5.609	(6.832)	1.221.939
Genel yönetim giderleri (-)	(320.220)	(69.914)	(67.873)	8.424	(449.583)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler) - net	4.637	(24.932)	(252)	(1.592)	(22.139)
Faaliyet karı / (zararı)	713.467	99.266	(62.516)	-	750.217
Finansman gelirleri	667	89.257	78.428	(150.422)	17.930
Finansman giderleri (-)	(337.063)	(2.299)	(199.612)	150.422	(388.552)
Vergi öncesi kar / (zarar)	377.071	186.224	(183.700)	-	379.595
Dönem vergi gideri (-)	(4.273)	13.067	-	-	8.794
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(79.920)	(53.694)	10.519	-	(123.095)
Net dönem karı / (zararı)	292.878	145.597	(173.181)	-	265.294

(*) 62.614 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderlerinin 52.594 TL'si dağıtılmamış bölüm altındaki faaliyet giderlerinin içinde yer alan maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarını göstermektedir (Not 10). Dağıtılmamış bölüm altındaki finansman giderlerinin önemli kısmı dağıtım ve perakende iş kollarının satın alımı için kullanılan kredi maliyetlerini göstermektedir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını yönetirken söz konusu kredileri hariç tutarak takip ettiği için ilgili tutarlar bölümlere dağıtılmamıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.060.028	2.872.046	1.034	(849.937)	3.083.171
Satışların maliyeti (-)	(351.598)	(2.752.387)	(11.732)	849.937	(2.265.780)
Brüt kar	708.430	119.659	(10.698)	-	817.391
Genel yönetim giderleri (-)	(263.168)	(58.910)	(66.190)	34.255	(354.013)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler) - net	(18.182)	27.075	13.816	(34.255)	(11.546)
Faaliyet karı / (zararı)	427.080	87.824	(63.072)	-	451.832
Finansman gelirleri	9.678	82.944	38.689	(73.604)	57.707
Finansman giderleri (-)	(185.101)	(1.184)	(146.923)	73.604	(259.604)
Vergi öncesi kar / (zarar)	251.657	169.584	(171.306)	-	249.935
Dönem vergi gideri (-)	(18.826)	(13.553)	-	-	(32.379)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(13.103)	(23.795)	10.519	-	(26.379)
Net dönem karı / (zararı)	219.728	132.236	(160.787)	-	191.177

(*) 59.335 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderlerinin 52.594 TL'si dağıtılmamış bölüm altındaki faaliyet giderlerinin içinde yer alan maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarını göstermektedir (Not 10). Dağıtılmamış bölüm altındaki finansman giderlerinin önemli kısmı dağıtım ve perakende iş kollarının satın alımı için kullanılan kredi maliyetlerini göstermektedir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını yönetirken söz konusu kredileri hariç tutarak takip ettiği için ilgili tutarlar bölümlere dağıtılmamıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Aşağıdaki bilgiler, Grup’un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin iş alanları hakkındaki finansal durum bilgilerini içermektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları					
Nakit ve nakit benzerleri	142.829	105.074	1.438	-	249.341
Ticari alacaklar	1.634.538	2.773.041	19.734	(738.555)	3.688.758
Stoklar	148.355	2.512	-	-	150.867
Türev araçlar	648.357	-	-	-	648.357
Finansal varlıklar	7.883.183	-	-	-	7.883.183
Maddi duran varlıklar	94.148	63.736	1.355	(7.000)	152.239
Maddi olmayan duran varlıklar	952	28.601	7.498.668	-	7.528.221
Ertelenmiş vergi varlığı	40.908	752	-	-	41.660
Diğer alacak ve varlıklar	1.928.952	1.299.939	1.493.557	(2.917.217)	1.805.231
Toplam varlıklar	12.522.222	4.273.655	9.014.752	(3.662.772)	22.147.857
Bölüm yükümlülükleri					
Finansal borçlar	6.346.383	-	3.408.959	(352.555)	9.402.787
Diğer finansal yükümlülükler	430.714	-	-	-	430.714
Ticari borçlar	1.026.313	1.554.003	5.360	(738.555)	1.847.121
Türev araçlar	-	607	-	-	607
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	152.192	127.612	953.603	-	1.233.407
Diğer borçlar ve yükümlülükler	2.635.834	1.818.200	994.465	(2.564.662)	2.883.837
Toplam yükümlülükler	10.591.436	3.500.422	5.362.387	(3.655.772)	15.798.473

(*) Dağıtılmamış bölüm altındaki maddi olmayan duran varlıkların önemli kısmı müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri, işletme hakkı devri ve şerefiyeyi göstermektedir (Not 10). Dağıtılmamış bölüm altındaki finansal borçların önemli kısmı dağıtım ve perakende iş kollarının alımı için kullanılan kredi bakiyelerini göstermektedir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını yönetirken söz konusu varlık ve yükümlülükleri hariç tutarak takip ettiği için ilgili tutarlar bölümlere dağıtılmamıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları					
Nakit ve nakit benzerleri	16.948	144.250	11.552	-	172.750
Ticari alacaklar	1.261.083	1.443.198	38.993	(360.834)	2.382.440
Stoklar	101.754	-	-	-	101.754
Türev araçlar	27.232	10.042	6.780	-	44.054
Finansal varlıklar	6.438.431	-	-	-	6.438.431
Maddi duran varlıklar	105.519	54.762	778	(7.000)	154.059
Maddi olmayan duran varlıklar	2.242	30.269	7.654.785	-	7.687.296
Ertelenmiş vergi varlığı	204.333	5.624	-	-	209.957
Diğer alacak ve varlıklar	1.964.651	1.373.241	1.617.353	(3.560.008)	1.395.237
Toplam varlıklar	10.122.193	3.061.386	9.330.241	(3.927.842)	18.585.978
Bölüm yükümlülükleri					
Finansal borçlar	3.619.530	-	3.588.490	-	7.208.020
Diğer finansal yükümlülükler	309.666	-	-	-	309.666
Ticari borçlar	862.860	1.002.664	7.809	(360.834)	1.512.499
Türev araçlar	-	1.797	-	-	1.797
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	59.539	46.079	984.835	-	1.090.453
Diğer borçlar ve yükümlülükler	2.680.084	1.398.629	2.064.435	(3.560.008)	2.583.140
Toplam yükümlülükler	7.531.679	2.449.169	6.645.569	(3.920.842)	12.705.575

(*) Dağıtılmamış bölüm altındaki maddi olmayan duran varlıkların önemli kısmı müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri, işletme hakkı devri ve şerefiyeyi göstermektedir (Not 10). Dağıtılmamış bölüm altındaki finansal borçların önemli kısmı dağıtım ve perakende iş kollarının alımı için kullanılan kredi bakiyelerini göstermektedir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını yönetirken söz konusu varlık ve yükümlülükleri hariç tutarak takip ettiği için ilgili tutarlar bölümlere dağıtılmamıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2018	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Total
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	1.359.817	(277.217)	(93.043)	-	989.557
Dönem karı	977.477	280.981	(494.192)	-	764.266
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	345.821	131.449	538.227	-	1.015.497
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(978.231)	(664.325)	(138.097)	-	(1.780.653)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	345.067	(251.895)	(94.062)	-	(890)
Vergi ödemeleri	(98)	(16.278)	1.287	-	(15.089)
Diğer nakit girişleri	1.014.848	(9.044)	(268)	-	1.005.536
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(2.184.998)	184.200	1.029.795	(361.768)	(1.332.771)
Ortak kontrole tabi şirketlerin yapılanma etkisi (*)	(827.279)	-	827.279	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-	(32.554)	(754)	-	(33.308)
Alınan faiz	-	216.754	203.270	(361.768)	58.256
Diğer nakit çıkışları (**)	(1.357.719)	-	-	-	(1.357.719)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	951.062	53.841	(946.866)	361.768	419.805
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış	125.881	(39.176)	(10.114)	-	76.591
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	16.948	144.250	11.552	-	172.750
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	142.829	105.074	1.438	-	249.341

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla daha önce Enerjisa Enerji A.Ş. bünyesinde farklı bir iş kolu olarak faaliyet gösteren ve dağıtım hizmetlerine ait operasyonları yürüten iş kolu dağıtım şirketlerine devrolmuştur.

(**) Diğer nakit çıkışları hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Total
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	1.021.529	180.291	70.433	(75.641)	1.196.612
Dönem karı	756.976	198.006	(501.016)	-	453.966
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	195.616	(4.412)	549.647	-	740.851
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(648.322)	(9.348)	58.548	(75.641)	(674.763)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	304.270	184.246	107.179	(75.641)	520.054
Vergi ödemeleri	(33.153)	(17.326)	16.661	-	(33.818)
Diğer nakit girişleri	750.412	13.371	(53.407)	-	710.376
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(1.288.951)	126.763	31.753	(153.012)	(1.283.447)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-	(12.236)	(42.658)	-	(54.894)
Alınan faiz	-	151.945	74.411	(153.012)	73.344
Diğer nakit çıkışları (*)	(1.288.951)	(12.946)	-	-	(1.301.897)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	252.072	(276.735)	(36.531)	228.653	167.459
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış	(15.350)	30.319	65.655	-	80.624
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	22.351	52.219	-	-	74.570
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7.001	82.538	65.655	-	155.194

(*) Diğer nakit çıkışları hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un nihai ortakları Sabancı (Türkiye'de kurulu) ve E.ON (Almanya'da kurulu) gruplarıdır. Şirket ve bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir ve bu notta ayrıca gösterilmemiştir.

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu nottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir:

- (1) Sabancı Holding ve E.ON grup şirketleri
- (2) Nihai ortak

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili taraf mevduat bakiyeleri - Akbank T.A.Ş. (1)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vadesiz mevduat	16.369	13.943
Vadeli mevduat	1.300	11.407
Geri alım sözleşmeleri	136.437	2.000
	<u>154.106</u>	<u>27.350</u>

İlişkili taraflardan kullanılan krediler	Orijinal para birimi	Vade	30 Eylül 2018	
			Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	1 Ekim 2018	38.300	-
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	29 Temmuz 2019	304.575	-
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	5 Ağustos 2019	412.222	-
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	9 Eylül 2019	201.556	-
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	27 Eylül 2019	601.620	-
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	9 Ocak 2020	15.288	480.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	2 Haziran 2020	7.858	150.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	2 Haziran 2020	16.333	300.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	30 Eylül 2020	21.254	303.000
			<u>1.619.006</u>	<u>1.233.000</u>

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan kullanılan TL kredilerin faiz oranları %13,51 - %36,75 aralığındadır (31 Aralık 2017: %12,86 - %16,07). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan kullanılan ABD Doları kredilerin faiz oranı %4,88'dir (31 Aralık 2017: %4,88 ve %4,99).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilere ilişkin herhangi bir teminat verilmemiştir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan kullanılan krediler	Orijinal para birimi	Vade	31 Aralık 2017	
			Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	30 Mart 2018	258.396	-
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	6 Temmuz 2018	386.544	-
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	29 Temmuz 2019	17.676	297.000
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	5 Ağustos 2019	14.344	239.875
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	9 Eylül 2019	1.727	200.000
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	27 Eylül 2019	14.407	377.190
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	9 Ocak 2020	31.850	480.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	2 Haziran 2020	3.882	300.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	2 Haziran 2020	1.807	150.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	30 Eylül 2020	10.799	303.000
			<u>741.432</u>	<u>2.347.065</u>

İlişkili taraflarla olan türev işlemler – Akbank T.A.Ş. (1)

	30 Eylül 2018			
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Çapraz döviz swap işlemleri	<u>163.595</u>	<u>979.967</u>	<u>469.891</u>	<u>-</u>
	<u>163.595</u>	<u>979.967</u>	<u>469.891</u>	<u>-</u>

	31 Aralık 2017			
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	9.071	34.213	-	(240)
Çapraz döviz swap işlemleri	163.595	617.065	24.187	-
Döviz swap işlemleri	105.071	396.316	6.780	-
	<u>277.737</u>	<u>1.047.594</u>	<u>30.967</u>	<u>(240)</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	30 Eylül 2018		
	Alacaklar		Borçlar
	Kısa vadeli		Kısa vadeli
	Ticari	Diğer	Ticari
Akbank T.A.Ş. (1)	906	-	-
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	60.749	-	-
Aksigorta A.Ş. (1) (**)	15	-	112
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. (1) (**)	54	-	-
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. ("Bimsa") (1) (*)	-	-	1.311
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Tic. A.Ş. (1)	-	-	89
Carrefoursa A.Ş. (1)	6.647	-	-
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	64.136	-	-
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (1)	61	-	15.630
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (2) (***)	516	-	-
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. (1)	80	-	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	228	-	-
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	418	-	-
	<u>133.810</u>	<u>-</u>	<u>17.142</u>

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Aralık 2017		
	Alacaklar		Borçlar
	Kısa vadeli		Kısa vadeli
	Ticari	Diğer	Ticari
Akbank T.A.Ş. (1)	2.489	-	-
Akçansa Çimento T.A.Ş. (1)	18.464	-	-
Aksigorta A.Ş. (1) (**)	9	-	1.890
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. ("Bimsa") (1) (*)	-	-	1.978
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Tic. A.Ş. (1)	243	-	-
Carrefoursa A.Ş. (1)	6.164	-	-
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	11.954	-	-
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (1)	884	598	141.130
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (2) (***)	325	-	34
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	-	-	61
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	327	-	-
	<u>40.859</u>	<u>598</u>	<u>145.093</u>

(*) Grup şirketlerinden Bimsa'nın Grup şirketlerine fatura ettiği IT danışmanlık ve yazılım bedellerini içermektedir.

(**) Sigorta şirketi olarak faaliyet gösteren Aksigorta A.Ş. ve Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile imzalanan poliçeler kapsamındaki prim tutarlarını içermektedir.

(***) Kısa vadeli ticari alacak ve borçlar nihai ortaklardan Sabancı'nın Grup şirketlerine fatura ettiği kira bedelini içermektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst Yönetim, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri, Genel Müdür, Birim Başkanları ve Direktör gibi üst düzey yöneticilerden oluşmaktadır. Üst Yönetime ödenen ya da ödenecek olan şirket çalışanlarına sağlanan hizmetler ile alakalı ücretler aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	16.907	15.841
Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar	588	202
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	107
	<u>17.495</u>	<u>16.150</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2018

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Elektrik satışları	Elektrik alımları	Alınan faizler	Ödenen faizler	Diğer gelirler	Genel yönetim giderleri	Diğer giderler
Akbank T.A.Ş. (1)	5.230	-	806	247.986	-	-	-
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	97.994	-	-	-	-	-	-
Aksigorta A.Ş. (1) (**)	21	-	-	-	-	5	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. (1) (**)	457	-	-	-	-	-	-
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. ("Bimsa") (1) (*)	-	-	-	-	-	6.821	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Tic. A.Ş. (1)	1	-	-	-	-	882	-
Carrefoursa A.Ş. (1)	45.563	-	-	-	-	8	-
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	93.886	-	-	-	-	-	-
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (1)	279	259.149	-	-	1.667	432	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (2) (***)	3.382	-	-	-	-	1.085	-
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. (1)	394	-	-	-	-	-	-
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. (1)	90	-	-	-	-	-	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.594	-	-	-	-	1	-
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	2.664	-	-	-	-	-	-
	<u>251.555</u>	<u>259.149</u>	<u>806</u>	<u>247.986</u>	<u>1.667</u>	<u>9.234</u>	<u>-</u>

(*) Grup şirketlerinden Bimsa'nın Grup şirketlerine fatura ettiği IT danışmanlık ve yazılım bedellerini içermektedir.

(**) Sigorta şirketi olarak faaliyet gösteren Aksigorta A.Ş. ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile imzalanan poliçeler kapsamında prim tutarlarını içermektedir.

(***) Nihai ortaklardan Sabancı'nın Grup şirketlerine fatura ettiği kira bedelini içermektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Elektrik satışları	Elektrik alımları	Alınan faizler	Ödenen faizler	Diğer gelirler	Genel yönetim giderleri	Diğer giderler
Akbank T.A.Ş. (1)	17.828	-	19.099	296.389	-	-	-
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	38.993	-	-	-	-	-	-
Aksigorta A.Ş. (1) (**)	26	-	-	-	-	-	2.425
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. (1) (**)	343	-	-	-	-	-	228
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. ("Bimsa") (1) (*)	-	-	-	-	-	-	5.206
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Tic. A.Ş. (1)	740	-	-	-	-	-	-
Carrefoursa A.Ş. (1)	586	-	-	-	-	-	-
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	57.934	-	-	-	-	-	-
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	237	507.190	-	-	975	-	2.924
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	-	6.090	-	-
Enerjisa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	-	-	48	-	-
Exsa Export San. Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (1)	2	-	-	-	-	-	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (2) (***)	3.364	-	-	-	-	-	263
Sabancı Üniversitesi (1)	2.054	-	-	-	-	-	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	2.618	-	-	-	-	-	-
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	2.055	-	-	-	-	-	-
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. (1)	2.168	-	-	-	-	-	-
	<u>128.948</u>	<u>507.190</u>	<u>19.099</u>	<u>296.389</u>	<u>7.113</u>	<u>-</u>	<u>11.046</u>

(*) Grup şirketlerinden Bimsa'nın Grup şirketlerine fatura ettiği IT danışmanlık ve yazılım bedellerini içermektedir.

(**) Sigorta şirketi olarak faaliyet gösteren Aksigorta A.Ş. ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile imzalanan poliçeler kapsamında prim tutarlarını içermektedir.

(***) Nihai ortaklardan Sabancı'nın Grup şirketlerine fatura ettiği kira bedelini içermektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1 Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	5.031.647	3.617.454
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	133.810	40.859
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.476.699)	(1.275.873)
	<u>3.688.758</u>	<u>2.382.440</u>

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların toplamı 2.939.852 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.773.684 TL). Vadesi geçmiş alacaklar için aylık %2 (31 Aralık 2017: %1,40) gecikme zammı uygulanmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların toplamı 748.906 TL'dir (31 Aralık 2017: 608.756 TL). Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar ile ilgili yaşlandırma tablosu 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	561.632	415.290
3 ila 6 ay arası	126.916	122.816
6 ay ve üzeri	60.358	70.650
	<u>748.906</u>	<u>608.756</u>

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, 1.476.699 TL tutarındaki ticari alacağın değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilmiş ve bu alacaklar için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 1.275.873 TL). Değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklara ayrılması gereken karşılık tutarı belirlenirken faturalama ve tahsilat sisteminden alınan yaşlandırma tablosu kullanılmıştır. Grup yönetimi, geçmiş tecrübelerini dikkate alarak 180 gün ve üzeri vadesi geçmiş ticari alacakları değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklar olarak değerlendirmektedir. Grup yönetimi, 365 gün ve üzeri vadesi geçmiş tarımsal sulama alacakları için karşılık ayrılmaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

6.1 Ticari Alacaklar (Devamı)

Ticari alacaklara ayrılan karşılığın hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	(1.275.873)	(1.032.928)
Dönem gideri	(310.847)	(245.713)
Tahsilatlar	110.021	88.061
Kapanış bakiyesi	<u>(1.476.699)</u>	<u>(1.190.580)</u>

Grup, tüm elektrik alacakları ile ilgili 1.090.365 TL (31 Aralık 2017: 1.044.473 TL) tutarında teminat mektubu ve 1.482.152 TL (31 Aralık 2017: 1.140.458 TL) tutarında depozito almıştır.

6.2 Ticari Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>		
Ticari borçlar	1.829.979	1.367.406
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	17.142	145.093
	<u>1.847.121</u>	<u>1.512.499</u>

Ticari borçlar büyük ölçüde Grup’un Elektrik Üretim A.Ş. (“EÜAŞ”) ve Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (“EPIAŞ”)’den yaptığı elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır. Elektrik alımlarından olan borçların ortalama vadesi 18 - 20 gün arasındadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1 Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Gelir tahakkukları (*)	577.725	403.916
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 5)	-	598
Verilen depozito ve teminatlar	68.479	20.706
Personelden alacaklar	880	213
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(3.123)	(3.123)
Diğer çeşitli alacaklar	22.997	17.657
	<u>666.958</u>	<u>439.967</u>
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (**)	241.324	205.134
Gelir tahakkukları (*)	460.454	204.379
Diğer çeşitli alacaklar (***)	77.538	63.992
	<u>779.316</u>	<u>473.505</u>

(*) Elektrik Piyasası Kanunu, Elektrik Piyasası Tarifesi Yönetmeliği ve diğer ilgili düzenlemelere göre, Grup'un dağıtım, iletim ve sayaç okuma hizmetleri gelir tavanına tabidir. Gerçekleşen gelir, dağıtım ve sayaç okuma hizmetleriyle ilgili faaliyet giderleri ve yatırım ihtiyaçlarını kapsayacak şekilde belirlenmiştir. Benzer şekilde, iletim geliri tamamen Türkiye Elektrik İletim A.Ş. tarafından yansıtılan iletim maliyetinden oluşmaktadır. Bu düzenlemeler abonelerin tüketim düzeyine bakılmaksızın Grup'un gelirini garanti etmektedir. Grup tarafından yapılan fazla veya eksik faturalandırmalar, her dönem sonunda hesaplanmakta ve EPDK tarafından iki yıl sonra tarifeler vasıtasıyla düzeltilmektedir. Söz konusu eksik faturalandırmanın etkileri Grup'un ekli konsolide finansal tablolarına gelir tahakkuku olarak yansıtılmıştır.

(**) Söz konusu tutar, 31 Mart 2006 tarihinden önce abone olan ve abonelikleri sona eren müşterilere geri ödenen abonelik ücretlerinden oluşmaktadır. Abonelere ödenen bu tutarlar, EPDK tarafından periyodik olarak endekslenmesi öngörülen abonelik ücret bedelleri üzerinden yapılmıştır. Perakende şirketleri (EPS, AEPSAŞ ve TOROSLAR EPSAŞ) ve TEDAŞ arasında imzalanan İşletim Hakkı İmtiyaz Sözleşmesi'ne göre, perakende şirketleri müşterilere geri ödenen teminat tutarlarını endekslenmiş güncel değerleri ile takip etmekle yükümlü olup, alınan ve geri ödenen teminatların netini lisans süresinin sonunda TEDAŞ'a geri ödeyecektir.

(***) Grup yönetimi, üçüncü tarife dönemi ile değişen tarife yapısına göre, bünyesinde bulunan elektrik dağıtım şirketleri tarafından ayrılan kıdem tazminatı karşılığının gelir gereksinimi ile alınabileceği söz konusu olduğu için şirketler tarafından hesaplanan kıdem tazminatı karşılığı kadar bir alacak tahakkuk ettirmiştir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

7.1 Diğer Alacaklar (Devamı)

Diğer alacaklara ayrılan karşılık hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	(3.123)	(3.123)
Kapanış bakiyesi	<u>(3.123)</u>	<u>(3.123)</u>

7.2 Diğer Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Kısa Vadeli Borçlar</u>		
Diğer borçlar	202.541	150.035
Alınan depozitolar	10.521	13.778
Alınan sipariş avansları	844	-
Yeni bağlantı borçları	30.883	22.177
	<u>244.789</u>	<u>185.990</u>
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Uzun Vadeli Borçlar</u>		
Alınan depozitolar (*)	1.482.152	1.140.458
	<u>1.482.152</u>	<u>1.140.458</u>

- (*) Grup, EPS için 31 Mart 2006, AEPSAŞ ve TOROSLAR EPSAŞ (Not 1) için 24 Temmuz 2006 tarihinden sonra abone olan müşterilerden abonelik işlemleri için TEDAŞ adına teminat almaktadır. Müşterilerden EPDK tarafından açıklanan tutarlar üzerinden alınan teminatlar söz konusu değerler üzerinden muhasebeleştirilir. Perakende şirketleri (EPS, AEPSAŞ ve TOROSLAR EPSAŞ) ve TEDAŞ arasında imzalanan İşletim Hakkı İmtiyaz Sözleşmesi'ne göre, perakende şirketleri müşterilere geri ödenen teminat tutarlarını endekslenmiş güncel değerleri ile takip etmekle yükümlü olup, alınan ve geri ödenen teminatların netini lisans süresinin sonunda TEDAŞ'a geri ödeyecektir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL VARLIKLAR

	Finansal varlıklar	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bir yıl içinde	800.149	691.860
1-3 yıl	1.680.403	789.525
3-5 yıl	1.584.714	889.680
5 yıldan fazla	3.817.917	4.067.366
	<u>7.883.183</u>	<u>6.438.431</u>
Kısa vadeli finansal varlıklar	800.149	691.860
Uzun vadeli finansal varlıklar	7.083.034	5.746.571
	<u>7.883.183</u>	<u>6.438.431</u>
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	6.438.431	4.293.306
Yatırımlar	1.247.366	1.142.961
Tahsilatlar	(1.073.419)	(756.892)
<i>Yatırım harcamaları geri ödemeleri</i>	(598.728)	(443.780)
<i>Makul değer getiri tutarı geri ödemeleri</i>	(474.691)	(316.942)
<i>Geçmiş tarihe dönemi düzeltmeleri</i>	-	3.830
Faiz geliri	1.030.713	665.392
Makul değer farkı ve diğer	240.092	188.758
Kapanış bakiyesi	<u>7.883.183</u>	<u>5.533.525</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıt araçları	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	97.691	40.438	54.318	2.035	194.482
Alımlar	1.257	-	2.531	12.747	16.535
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	2.158	-	-	(2.158)	-
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	101.106	40.438	56.849	12.624	211.017
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.903)	(26.488)	(8.032)	-	(40.423)
Dönem gideri	(11.552)	(2.002)	(4.801)	-	(18.355)
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(17.455)	(28.490)	(12.833)	-	(58.778)
30 Eylül 2018 net defter değeri	83.651	11.948	44.016	12.624	152.239

	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıt araçları	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	15.061	36.946	25.670	-	77.677
Alımlar	280	-	5.132	31.055	36.467
Ana ortaklıkla birleşmeden transfer edilen varlıklar	-	-	2.049	-	2.049
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.341	36.946	32.851	31.055	116.193
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.052)	(15.775)	(2.840)	-	(19.667)
Dönem gideri	(1.276)	(4.449)	(4.162)	-	(9.887)
Ana ortaklıkla birleşmeden transfer edilen birikmiş amortisman	-	-	(1.489)	-	(1.489)
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.328)	(20.224)	(8.491)	-	(31.043)
30 Eylül 2017 net defter değeri	13.013	16.722	24.360	31.055	85.150

Faydalı ömür

Makine, tesis ve cihazlar	5 yıl
Taşıt araçları	3 yıl
Demirbaşlar	5 yıl

18.355 TL amortisman giderleri genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2017: 9.887 TL).

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri	İşletme hakkı devri	Şerefiye	Bilgisayar yazılımları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet						
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	4.390.673	1.650.121	2.730.031	1.152	42.047	8.814.024
Alımlar	-	-	-	-	8.685	8.685
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.390.673	1.650.121	2.730.031	1.152	50.732	8.822.709
Birikmiş Amortisman						
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(851.479)	(265.141)	-	(1.150)	(8.958)	(1.126.728)
Dönem gideri	(113.768)	(42.300)	-	-	(11.692)	(167.760)
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(965.247)	(307.441)	-	(1.150)	(20.650)	(1.294.488)
30 Eylül 2018 net defter değeri	3.425.426	1.342.680	2.730.031	2	30.082	7.528.221
	Müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri	İşletme hakkı devri	Şerefiye	Bilgisayar yazılımları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet						
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	4.390.673	1.650.121	2.730.031	1.152	28.480	8.800.457
Alımlar	-	-	-	-	18.427	18.427
Ana ortaklıkla birleşmeden transfer edilen varlıklar	-	-	-	-	1.679	1.679
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.390.673	1.650.121	2.730.031	1.152	48.586	8.820.563
Birikmiş Amortisman						
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(699.371)	(208.586)	-	(1.150)	-	(909.107)
Dönem gideri	(113.768)	(42.300)	-	-	(5.984)	(162.052)
Çıkışlar	-	-	-	-	(343)	(343)
Ana ortaklıkla birleşmeden transfer edilen birikmiş amortisman	-	-	-	-	(964)	(964)
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(813.139)	(250.886)	-	(1.150)	(7.291)	(1.072.466)
30 Eylül 2017 net defter değeri	3.577.534	1.399.235	2.730.031	2	41.295	7.748.097

167.760 TL itfa payı gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2017: 162.052 TL).

Müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri ile işletme hakkı devri, işletme birleşmesi sırasında TFRS 3'e göre ayrı ayrı muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2006'da BEDAŞ ve 24 Temmuz 2006'da AYEDAŞ ve TOROSLAR EDAŞ, TEDAŞ ile İHD Sözleşmesi'ni imzalamışlardır.

İHD Sözleşmesi'ne uygun olarak, TEDAŞ dağıtım sisteminin işletme hakkını, dağıtım sistemi tesislerini, dağıtım sistemi için gerekli olan tüm taşınır ve taşınmazları 2036 yılı sonuna kadar Başkent EDAŞ'a, 2042 yılı sonuna kadar AYEDAŞ ve TOROSLAR EDAŞ'a devretmiştir. Gelecekteki nakit akışlarının tahmini tutarları üzerinden İşletme Hakkı İmtiyaz Sözleşmesi'nin net gerçekleşebilir bedeli belirlenmiştir. Söz konusu bedelden TFRS Yorum 12'ye (Not 8) göre bir finansal varlık hesaplandıktan sonra kalan bakiye TFRS 3'e göre maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup, E-şarj satın alımına ilişkin satış hisselerinin bedeli olarak 4.000 TL tutarın 3.997 TL'si diğer maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir. Ancak bu bedelin 200 TL kısmı satın alım işlemini takip eden 13 ay boyunca şartlı yükümlülükler olarak kaydedilecek, söz konusu sürenin bitiminde Grup'un satıcılara bildirdiği herhangi bir alacağı olmaması koşulu ile Grup tarafından satıcılara ödenecektir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Müşteri sözleşmeleri ve ilişkilerinin belirlenmesinde, farklı müşteri grupları ile olan ilişkiler belirlenmiş ve Grup yönetimi tarafından perakende satış müşterileri için İHD Sözleşmesi boyunca gerçeğe uygun değer tahmin edilmiştir.

Müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri ile İHD Sözleşmesinin itfası, İHD Sözleşmesi'nin bitimine kadar olan süre itfa süresi kabul edilerek, 25-30 yıl aralığında faydalı ömür ile sabit oranlı amortisman yöntemine göre hesaplanmış, ve söz konusu itfa payı faaliyet giderleri altında gösterilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şerefiye üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır).

NOT 11 – TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018	TL karşılığı	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.946	10.946
- <i>Teminat</i>	10.946	10.946
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.134.225	2.134.225
- <i>Teminat</i>	2.134.225	2.134.225
Toplam	2.145.171	2.145.171
31 Aralık 2017	TL karşılığı	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	37.454	37.454
- <i>Teminat</i>	37.454	37.454
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.714.899	1.714.899
- <i>Teminat</i>	1.714.899	1.714.899
Toplam	1.752.353	1.752.353

Zorunlu yatırımlar

Düzenlemeye tabi elektrik dağıtım işletmecisi olarak, Dağıtım şirketleri ilgili bölgelerinin tüm müşterilerinin arz güvenliğini sağlamak üzere dağıtım şebeke altyapısına gerekli genişleme yatırımlarını yapma yükümlülüğüne sahiptir. Bu tür genişleme yatırımları çoğunlukla yeni müşteri bağlantı veya iletim bağlantı talepleri ile beraber dağıtım şirketlerinin yine düzenlemeye tabi faaliyetleri kapsamında olan belediyeler tarafından açılmış yeni sokak aydınlatma projelerinin bir sonucudur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Enerji Satış Anlaşmaları

Grup, geçiş dönemi boyunca gerekli olan enerjiyi tedarik etmek için Elektrik Üretim A.Ş. ("EÜAŞ") portföyündeki şirketlerle Enerji Satış Anlaşmaları yapmıştır. Bu enerji satış anlaşmaları geçiş dönemi için belirlenen fiyatlar üzerinden yapılmıştır. Geçiş dönemi boyunca Grup, enerji satış anlaşmalarında belirtilen miktarları almakla yükümlüdür. Hali hazırdaki operasyonel şartlar ve piyasa yapısında, Grup'un enerji talebi anlaşmalarda belirtilen miktarların üzerindedir ve Grup düzenli olarak EPİAŞ'tan alım yapmaktadır. Bu sebeple Grup tarafından enerji satış anlaşmalarındaki şartları karşılayamamaktan doğabilecek bir yükümlülük öngörülmektedir.

Rekabet Kurulu Soruşturması

Rekabet Kurumu elektrik dağıtım ve elektrik perakende satış şirketleri için sektör genelinde bir inceleme yürütmüştür. Bu çerçevede, Aralık 2016'da İstanbul Anadolu Yakası elektrik dağıtım bölgesindeki elektrik dağıtım ve görevli tedarik şirketi ile, Toroslar elektrik dağıtım bölgesindeki ve Başkent elektrik dağıtım bölgesindeki görevli tedarik şirketleri hakkında Rekabetin Korunması Hakkında Kanununun 6. maddesinin ihlal edilip edilmediğini tespit etmek üzere soruşturma başlatılmasına karar vermiştir. Rekabet Kurulu 9 Ağustos 2018 tarihinde konuya ilişkin kısa kararını açıklamış olup, İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş., Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş., Başkent Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Enerjisa Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş. şirketlerine toplam 143.062 TL idari para ceza verilmesine karar vermiştir. Gerekçeli kararın 2018 yılı içerisinde tebliğ edilmesi beklenmektedir. Söz konusu ceza, gerekçeli Rekabet Kurulu kararının tebliğinden itibaren 30 gün içerisinde ödenmesi durumunda %25 oranında indirimine tabi olacağından, özet finansal tablolarda 107.296 TL tutarında karşılık ayrılmıştır. Kurul, Enerjisa Enerji A.Ş., Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. ve Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. hakkında idari para cezası verilmesine gerek olmadığına karar vermiştir.

Söz konusu para cezası ile ilgili olarak iştirakler nezdinde bütün yasal haklar kullanılacaktır.

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

12.1 Sermaye

Hissedarlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	40	472.427,6	50	590.534,5
DD Turkey Holdings S.A.R.L. (E.ON)	40	472.427,6	50	590.534,5
Diğer	20	236.213,8	-	-
	100	1.181.069	100	1.181.069
<u>Sermaye düzeltme farkları (*)</u>		2.784.755		2.836.364
Toplam sermaye		<u>3.965.824</u>		<u>4.017.433</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

12.1 Sermaye (Devamı)

20 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Enerjisa Enerji A.Ş., Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. ("EEDAŞ") ile EEDAŞ bağlı ortaklıkları olan şirketlerle beraber tüm aktif ve pasifleriyle birlikte devir alma yöntemiyle birleşme kararı almıştır. Ayrıca 25 Ağustos 2017 tarihinde Grup'un elektrik üretim ve toptan satış iş alanları ayrılarak başka bir şirket altında toplanmıştır. Bu işlemler sonucunda kayıtlı sermayede gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

(*) Sermaye düzeltme farkları, yasal mevzuata göre birleşme ve ayrılma işlemlerinden sonra yasal kayıtlarda sermaye yedeği niteliğindeki kayıtlı sermaye tutarını ifade etmektedir (Not 1). Bu tutar, TFRS gerekliliklerine uymak için sermaye düzeltme farkları olarak sınıflandırılmıştır.

Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlarda yer alan 51.609 TL geçmiş yıllar zararları sermaye düzeltme farkları ile kapatılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 itibarıyla sermayesi 118.106.897 bin adet adi hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 118.106.897 bin adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2017: hisse başı 0,01 TL).

12.2 Hisse başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net dönem karı	764.266	453.966	265.294	191.177
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (*)	118.106.896.712	118.106.896.712	118.106.896.712	118.106.896.712
Hisse başına kazanç (kr)	0,65	0,38	0,22	0,16

(*) 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hisse başına kazanç, cari dönem ile mukayese etmek üzere, 2016 yılında Türk Ticaret Kanunu'nun 474'üncü maddesi uyarınca indirgenmiş sermayeden sonra mevcut hisse senedi sayısına göre hesaplanmaktadır.

12.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	216.612	185.265
	<u>216.612</u>	<u>185.265</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

12.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Devamı)

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

NOT 13 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Elektrik satışı ve sağlanan hizmetlerden elde edilen hasılat	11.458.543	7.924.061	4.311.624	2.833.528
<i>Perakende satış hasılatı</i>	<i>7.965.110</i>	<i>5.146.616</i>	<i>3.113.150</i>	<i>1.862.039</i>
<i>Perakende satış hizmeti hasılatı</i>	<i>291.446</i>	<i>182.578</i>	<i>113.864</i>	<i>149.429</i>
<i>Dağıtım aydınlatma satış hasılatı</i>	<i>154.374</i>	<i>125.138</i>	<i>51.117</i>	<i>38.422</i>
<i>Dağıtım hizmeti hasılatı</i>	<i>2.500.308</i>	<i>1.976.869</i>	<i>874.732</i>	<i>615.473</i>
<i>İletim sistemi kullanım hasılatı</i>	<i>520.603</i>	<i>446.118</i>	<i>151.570</i>	<i>157.524</i>
<i>Diğer bölgeler dağıtım hizmeti hasılatı</i>	<i>26.702</i>	<i>46.742</i>	<i>7.191</i>	<i>10.641</i>
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen faiz geliri	1.030.713	665.392	356.456	248.609
Diğer gelirler	9.343	2.055	3.491	1.034
	<u>12.498.599</u>	<u>8.591.508</u>	<u>4.671.571</u>	<u>3.083.171</u>

NOT 14 - SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Elektrik alımı	(8.455.249)	(5.622.011)	(3.290.651)	(2.085.840)
<i>Perakende elektrik alımı</i>	<i>(7.764.414)</i>	<i>(5.035.151)</i>	<i>(3.037.294)</i>	<i>(1.891.808)</i>
<i>Dağıtım ile ilgili enerji alımı (*)</i>	<i>(690.835)</i>	<i>(586.860)</i>	<i>(253.357)</i>	<i>(194.032)</i>
Sistem kullanım bedeli (**)	(547.305)	(492.860)	(158.761)	(168.165)
Diğer	(471)	(22.270)	(220)	(11.775)
	<u>(9.003.025)</u>	<u>(6.137.141)</u>	<u>(3.449.632)</u>	<u>(2.265.780)</u>

(*) Kayıp / kaçak ve aydınlatma ile ilgili enerji alımlarından oluşmaktadır.

(**) Hasılat olarak yansıtılan iletim sistemi kullanım maliyetleri ve diğer bölgeler ile ilgili dağıtım hizmet maliyetlerinden oluşmaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(1.286.855)	(1.035.284)	(449.583)	(354.013)
	<u>(1.286.855)</u>	<u>(1.035.284)</u>	<u>(449.583)</u>	<u>(354.013)</u>

Genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel giderleri	(580.614)	(479.030)	(212.657)	(162.948)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 9, 10)	(186.115)	(171.939)	(62.614)	(59.335)
Malzeme kullanım giderleri	(90.010)	(70.436)	(38.086)	(28.958)
Filo yönetimi giderleri	(91.901)	(68.051)	(33.506)	(29.054)
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(44.642)	(32.656)	(4.669)	(4.400)
Kira giderleri	(16.708)	(13.448)	(5.543)	(4.994)
Avukatlık giderleri	(48.339)	(33.813)	(14.064)	(8.754)
Danışmanlık giderleri	(15.380)	(24.340)	(5.381)	(7.064)
Bakım ve onarım giderleri	(42.355)	(37.527)	(17.144)	(14.639)
Vergi, resim ve harçlar	(37.671)	(17.104)	(5.012)	(7.313)
Seyahat giderleri	(13.309)	(9.955)	(4.017)	(3.826)
Sigorta giderleri	(13.075)	(9.158)	(4.539)	(3.127)
Diğer giderler	(106.736)	(67.827)	(42.351)	(19.601)
	<u>(1.286.855)</u>	<u>(1.035.284)</u>	<u>(449.583)</u>	<u>(354.013)</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

16.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kaçak elektrik cezaları	110.598	28.536	78.249	8.453
Vadesi geçmiş elektrik alacaklarından elde edilen faiz geliri	72.518	67.749	27.381	23.020
Kira gelirleri	18.046	5.538	9.401	2.038
Gelir tavanı düzenlemesiyle ilgili faiz geliri	23.475	1.426	7.825	1.426
Tazminat ve ceza gelirleri	57	151	57	(11)
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kazançları - net	53.992	-	53.992	-
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	101	557	101	(527)
Diğer gelirler	29.282	12.312	(40)	(2.793)
	<u>308.069</u>	<u>116.269</u>	<u>176.966</u>	<u>31.606</u>

16.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Şüpheli alacak karşılığı gideri - net	(200.826)	(157.652)	(108.705)	(30.044)
Depozito ve teminatlar değerlendirme farkları	(112.143)	(53.791)	(50.439)	(2.545)
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kayıpları - net	-	(20.160)	5.327	(6.675)
Gelir tavanı düzenlemesiyle ilgili faiz gideri	-	(1.860)	-	(443)
Ceza giderleri	(6.739)	(63)	(6.446)	(29)
Rekabet Kurumu idari para cezası	(107.296)	-	-	-
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(44.597)	(1.955)	(28.697)	(494)
Diğer giderler	(20.443)	(15.106)	(10.145)	(2.922)
	<u>(492.044)</u>	<u>(250.587)</u>	<u>(199.105)</u>	<u>(43.152)</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

17.1 Finansal Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz gelirleri	74.105	73.344	17.930	57.707
	<u>74.105</u>	<u>73.344</u>	<u>17.930</u>	<u>57.707</u>

17.2 Finansal Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kredi faiz giderleri	(981.053)	(710.933)	(379.350)	(225.878)
Kur farkı geliri / (gideri) - net	(21.623)	(31.771)	(6.330)	(29.559)
Banka komisyon giderleri	(7.329)	(11.302)	(2.872)	(4.167)
	<u>(1.010.005)</u>	<u>(754.006)</u>	<u>(388.552)</u>	<u>(259.604)</u>

(*) 175.998 TL türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kazançları kur farkı giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2017: 20.821 TL gerçeğe uygun değer farkı kayıpları).

NOT 18 - GELİR VERGİLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari Dönem Vergisi İle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	9.015	11.215
	<u>9.015</u>	<u>11.215</u>
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	29.984	51.342
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(13.564)	(47.617)
	<u>16.420</u>	<u>3.725</u>
<u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri / (geliri)</u>		
Cari vergi gideri	(29.984)	(56.533)
Geçici farkların oluşması ve ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri), net	(294.594)	(93.604)
Toplam vergi gideri	<u>(324.578)</u>	<u>(150.137)</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılı için uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20). Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %22).

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi (varlığı)	(41.660)	(209.957)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.233.407	1.090.453
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü, net	<u>1.191.747</u>	<u>880.496</u>
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri</u>		
Müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri ile işletme hakkı devrinden kaynaklanan farklar	953.605	984.835
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin geçici farklar ve hizmet imtiyaz sözleşmesinden kaynaklanan farklar	102.670	(100.000)
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.286)	(4.604)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	45.523	19.790
Dava karşılıkları	(37.016)	(32.063)
Kullanılmamış izin karşılığı	(6.144)	(4.962)
Gelir tavanı düzeltmelerinin etkisi	82.354	50.018
Gecikme cezaları	(53.043)	(17.244)
Sistem değişikliği	(39.090)	(39.090)
İndirilebilir mali zararlar	(180.863)	(144.143)
Diğer	325.037	167.959
	<u>1.191.747</u>	<u>880.496</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	880.496	778.961
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	294.594	93.604
Diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	16.651	-
Kapanış bakiyesi	<u>1.191.747</u>	<u>872.565</u>

Ertelenen vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararları ve yatırım indirimi istisnalarından ertelenen vergi varlığı hesaplanır.

Grup, yapılan tahminler çerçevesinde gelecek dönemlerde yeterli düzeyde vergilendirilebilir gelir elde etmenin muhtemel olduğu ve söz konusu varlıkların kullanılabilmesi görüşü çerçevesinde 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 822.106 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları üzerinden 180.863 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2017: sırasıyla 655.196 TL ve 144.143 TL).

Üstünden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanan devreden mali yıl zararlarının kullanım hakkının sona ereceği yıllar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
2018 yılında sona erecek	66.110	66.110
2019 yılında sona erecek	196.045	196.045
2020 yılında sona erecek	-	46.370
2021 yılında sona erecek	75.959	75.964
2022 yılında sona erecek	276.093	270.707
2023 yılında sona erecek	207.899	-
	<u>822.106</u>	<u>655.196</u>

Üstünden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmayan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona ereceği yıllar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
2018 yılında sona erecek	153.005	153.005
2019 yılında sona erecek	378.350	378.350
2020 yılında sona erecek	172.023	172.023
2021 yılında sona erecek	119.063	119.063
2022 yılında sona erecek	298.499	19.886
	<u>1.120.940</u>	<u>842.327</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR

19.1 Finansal Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler	1.917.527	795.658
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısımları	461.850	20.876
Uzun vadeli yükümlülüklerin kısa vadeli kısımları	1.878.297	1.122.406
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler	4.257.674	1.938.940
Uzun vadeli yükümlülükler	3.970.242	3.978.065
İhraç edilen tahviller	1.174.871	1.291.015
Toplam uzun vadeli finansal yükümlülükler	5.145.113	5.269.080
Toplam finansal yükümlülükler	9.402.787	7.208.020

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	4.257.674	1.938.940
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	2.976.166	2.044.941
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.340.091	2.183.000
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	653.022	695.807
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	175.834	345.332
	9.402.787	7.208.020

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilere ilişkin herhangi bir teminat verilmemiştir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

19.1 Finansal Borçlar (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ve uzun vadeli kredilerin faiz ve para birimi detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%17,16	2.626.572	3.970.242
ABD Doları (*)	%4,92	1.050.302	-
AVRO (*)	%3,9	118.950	-
		<u>3.795.824</u>	<u>3.970.242</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%13,43	1.452.245	3.361.000
ABD Doları (*)	%4,92	415.347	617.065
AVRO (*)	%2,68	50.472	-
		<u>1.918.064</u>	<u>3.978.065</u>

(*) Grup'un, ABD Doları ve AVRO üzerinden aldığı banka kredilerinden her biriyle ilgili olarak ortaya çıkan döviz kuru risklerini gidermek için döviz swap ve çapraz kur swap işlemleri bulunmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çıkartılan tahvillerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (*)	30 Eylül 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TÜFE + %4-%5	461.850	1.174.871
		<u>461.850</u>	<u>1.174.871</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (*)	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TÜFE + %4-%5	20.876	1.291.015
		<u>20.876</u>	<u>1.291.015</u>

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, TÜFE'ye endeksli değişken faizdir ve yıllık reel kupon faizi %4 ile %5 aralığında değişmektedir (31 Aralık 2017: %4 - %5).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, tahvillerin anapara değerlemesi 271.646 TL'dir (31 Aralık 2017: 101.015 TL).

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

19.2 Diğer Finansal Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler	50.760	30.009
Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler	379.954	279.657
	<u>430.714</u>	<u>309.666</u>

Diğer finansal yükümlülüklerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	50.760	30.009
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	51.850	27.663
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	52.941	27.349
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	54.095	27.020
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	35.767	26.677
5 yıl ve daha uzun vadeli	185.301	170.948
	<u>430.714</u>	<u>309.666</u>

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülüklerin faiz ve para birimi detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	%4,70	50.760	379.954
		<u>50.760</u>	<u>379.954</u>
31 Aralık 2017			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	%4,70	30.009	279.657
		<u>30.009</u>	<u>279.657</u>

Dağıtım bölgelerinin devralınması sonrasında, TEDAŞ'ın Avrupa Yatırım Bankası ve Dünya Bankası'yla yapmış olduğu kredi sözleşmeleri kapsamındaki AVRO bazındaki ödeme borçları Grup'a devrolmuştur. Diğer finansal yükümlülükler, dağıtım şirketlerinin bu kapsamda TEDAŞ'a olan AVRO borçlarından oluşmaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR

Grup, yenilenebilir enerji kaynakları destekleme mekanizması (“YEKDEM”) maliyetlerinden, birim fiyatlı yatırım harcamalarından ve yabancı para cinsinden olan diğer finansal yükümlülüklerden kaynaklanan kur riskini azaltmak için vadeli döviz alım sözleşmeleri yapmıştır. Ayrıca yabancı para cinsinden olan banka kredilerinden kaynaklanan kur riskini azaltmak içinse çapraz döviz ve döviz swap işlemlerine girmiştir. Sözleşmelerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla detayları ve makul değerleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018				
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (AVRO)	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	44.379	68.285	740.453	129.770	(607)
Çapraz döviz swap işlemleri	174.595	17.000	1.164.018	518.587	-
	<u>218.974</u>	<u>85.285</u>	<u>1.904.471</u>	<u>648.357</u>	<u>(607)</u>

	31 Aralık 2017				
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (AVRO)	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	112.246	34.043	577.102	13.087	(1.797)
Çapraz döviz swap işlemleri	163.595	-	617.064	24.187	-
Döviz swap işlemleri	105.071	-	396.317	6.780	-
	<u>380.912</u>	<u>34.043</u>	<u>1.590.483</u>	<u>44.054</u>	<u>(1.797)</u>

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların makul değerlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	42.257	3.886
Gerçeğe uygun değer farkı gelir / gidere yansıtılan türev finansal (yükümlülükler) / varlıklar	122.006	(40.981)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir / gidere yansıtılan türev finansal yükümlülükler / (varlıklar) (*)	483.487	-
Toplam türev finansal (yükümlülükler) / varlıklar	<u>647.750</u>	<u>(37.095)</u>

(*) 483.487 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer farkından 407.800 TL kur farkı zararı düşülmüş ve vergi öncesi diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

21.1 Finansal risk faktörleri

Grup'un faaliyetleri nedeniyle oluşan finansal riskler; piyasa riski, kredi riski ve likidite riski olarak belirlenmiştir. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, hazine bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle Grup'un hazine bölümü tarafından finansal risk tanımları, değerlendirilir.

21.1.1 Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak satılan enerjinin birim fiyat/tarifeleri düzenlenmesiyle yönetilir.

Grup, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	137.501	5.672
Yükümlülükler (-)	(1.635.680)	(1.516.462)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(1.498.179)	(1.510.790)
Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu	740.453	1.590.483
Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net	(757.726)	79.693
Nakit akış riskinden korunma muhasabesine konu tutarlar	1.164.018	-
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	406.292	79.693

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1 Finansal risk faktörleri (Devamı)

21.1.1 Kur riski yönetimi (Devamı)

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		
	Toplam TL karşılığı	ABD Doları TL karşılığı	AVRO TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	137.222	120.822	16.400
Ticari alacaklar	279	276	3
Toplam varlıklar	137.501	121.098	16.403
Finansal yükümlülükler (*)	(1.169.252)	(1.050.302)	(118.950)
Diğer finansal yükümlülükler	(430.714)	-	(430.714)
Ticari borçlar	(35.714)	(34.360)	(1.354)
Toplam yükümlülükler	(1.635.680)	(1.084.662)	(551.018)
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu	740.453	147.680	592.773
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(757.726)	(815.884)	58.158
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	1.164.018	1.164.018	-
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	406.292	348.134	58.158
	31 Aralık 2017		
	Toplam TL karşılığı	ABD Doları TL karşılığı	AVRO TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	5.672	5.594	78
Toplam varlıklar	5.672	5.594	78
Finansal yükümlülükler (*)	(1.082.884)	(1.032.412)	(50.472)
Diğer finansal yükümlülükler	(309.666)	-	(309.666)
Ticari borçlar	(123.912)	(107.597)	(16.315)
Toplam yükümlülükler	(1.516.462)	(1.140.009)	(376.453)
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu	1.590.483	1.436.762	153.721
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	79.693	302.347	(222.654)

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1 Finansal risk faktörleri (Devamı)

21.1.1 Kur riski yönetimi (Devamı)

(*) Grup'un, ABD Doları ve AVRO üzerinden aldığı banka kredilerinden her biriyle ilgili olarak ortaya çıkan döviz kuru risklerini gidermek için döviz swap ve çapraz kur swap işlemleri bulunmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lük artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lük oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lük kur artışının etkilerini vergi etkileri hariç bırakılarak gösterir. Pozitif değer, kar / zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(192.713)	192.713
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	262.340	(262.340)
ABD Doları net etki	69.627	(69.627)
AVRO kurunun %20 değişmesi halinde		
AVRO net varlık / yükümlülüğü	(106.923)	106.923
AVRO riskinden korunan kısım (-)	118.555	(118.555)
AVRO net etki	11.632	(11.632)
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(206.804)	206.804
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	271.427	(271.427)
ABD Doları net etki	64.623	(64.623)
AVRO kurunun %20 değişmesi halinde		
AVRO net varlık / yükümlülüğü	(70.284)	70.284
AVRO net etki	(70.284)	70.284

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1 Finansal risk faktörleri (Devamı)

21.1.2 Faiz riski yönetimi

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla TÜFE'ye endeksli tahvil yükümlülüğü bulunmasına rağmen imtiyaz sözleşmesi kapsamındaki gelirleri TÜFE'ye endeksli olduğundan değişken oranlı faiz riski bulunmamaktadır.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş fiyatlama modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilen piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları ve EPDK tarafından belirlenen tarife yapısını esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.

Finansal araçların kategorileri ve makul değerleri

Gerçeğe uygun değer; herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir.

Yabancı para cinsinden hazır değerlerinin, finansal durum tablosu tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1 Finansal risk faktörleri (Devamı)

21.1.2 Faiz riski yönetimi (Devamı)

Finansal araçların kategorileri ve makul değerleri (Devamı)

Nakit ve nakit benzerlerinin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Ticari alacaklar ve diğer alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Sabit faizli finansal borçların gerçeğe uygun değeri, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır. Yabancı para değişken faizli finansal borçların gerçeğe uygun değerlerinin ise kayıtlı değerlerine yakın olduğu varsayılmıştır. Değişken faizli finansal borçların gerçeğe uygun değerinin, değişken faiz oranının piyasa faiz oranları ile birlikte değişeceği beklentisi sebebiyle, ilgili yükümlülüklerin defter değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Ticari borçlar ve diğer borçların iskonto edilmiş değerlerinin, borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Konsolide finansal tablolarda yer alan türev finansal araçlar makul değerleri ile değerlendirilen tek kalemdir. Türev finansal araçların makul değeri Seviye 2 olarak dikkate alınabilecek değerlendirme yöntemiyle belirlenmiştir.

Değerlemeye Tabi Varlıklar, Yükümlülükler ve Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Makul değer, bir finansal aracın hazır taraflar arasında, zorunlu satış ya da tasfiye dışında, yürürlükteki bir işlem ile değiştirilebileceği tutardır ve eğer mevcutsa, kote edilmiş piyasa fiyatı ile en iyi şekilde açıklanır.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin makul değerlerine göre sınıflanması aşağıdaki şekildedir:

- Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Konsolide bilançoda yer alan türev finansal araçlar makul değerleri ile değerlendirilen tek kalemdir. Türev finansal araçların makul değeri Seviye 2 olarak dikkate alınabilecek değerlendirme yöntemiyle belirlenmiştir.

Şirket'in ayrıca enflasyon değerlemesine tabi depozito ve hizmet imtiyaz antlaşmalarından kaynaklı finansal varlıkları bulunmaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1 Finansal risk faktörleri (Devamı)

21.1.2 Faiz riski yönetimi (Devamı)

Değerlemeye Tabi Varlıklar, Yükümlülükler ve Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Aşağıdaki tablo değerlemeye tabi varlıkların ve finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tespit edilme yöntemlerini göstermektedir.

Finansal varlıklar / (Finansal yükümlülükler)	Gerçeğe uygun değerler / değerlenmiş değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme teknikği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017				
Türev finansal araçlar	647.750	42.257	Seviye 2	Piyasa değeri	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	241.324	205.134	-	TÜFE	-	-
Alınan depozito ve teminatlar	(1.482.152)	(1.140.458)	-	TÜFE	-	-
Finansal varlıklar	7.883.183	6.438.431	-	TÜFE	-	-

NOT 22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit	112.904	148.987
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	110.311	137.580
<i>Vadeli mevduatlar</i>	2.593	11.407
Geri alım sözleşmeleri	136.437	23.763
	<u>249.341</u>	<u>172.750</u>

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 76.976 TL tutarındaki vadesiz mevduatları çeşitli bankalarda bloke edilmiş durumdadır (31 Aralık 2017: 72.111 TL). Blokeli tutarlar, bankalarla yapılan anlaşmalar gereği şubelerden yapılan tahsilatların 1 veya 2 gün bloke edilmesinden kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla geri alım sözleşmeleri orijinal vadeleri 1-3 gün (31 Aralık 2017: 1-3 gün) arasında değişen kısa dönem ABD Doları ve AVRO bakiyelerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla geri alım sözleşmelerinin efektif faiz oranının ağırlıklı ortalaması sırasıyla %6,5 ve %2'dir (31 Aralık 2017 TL geri alım sözleşmeleri: %13,44).

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe bin olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Nakit akış tablosunda yer alan, “Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler”in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Gelir tavanı uygulamasından kaynaklanan faiz (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	(23.475)	434
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen faiz geliri ile ilgili düzeltmeler (Not 8)	(1.030.713)	(665.392)
Depozito değerlendirme farkları ile ilgili düzeltmeler	112.143	53.791
	<u>(942.045)</u>	<u>(611.167)</u>

Nakit akış tablosunda yer alan, “Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları ile ilgili diğer nakit girişleri”nin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden doğan finansal varlıklardan yapılan tahsilatlar	1.073.419	756.892
<i>Yatırım harcamaları geri ödemeleri</i>	598.728	443.780
<i>Makul değer getiri tutarı</i>	474.691	316.942
<i>Geçmiş tarife dönemi düzeltmeleri</i>	-	(3.830)
	<u>1.073.419</u>	<u>756.892</u>

Nakit akış tablosunda yer alan, “Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları” ile ilgili diğer nakit çıkışları”nın detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamaları	(1.357.719)	(1.301.897)
	<u>(1.357.719)</u>	<u>(1.301.897)</u>

NOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

EPDK, 1 Ekim 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, ulusal tarifede müşteri gruplarına göre reaktif enerji bedelinde %14,1 - %27 değişen oranlarda artış, dağıtım bedelinde %3 oranında azalış yapıldığını duyurmuştur.