

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

31 MART 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	7-59
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-21
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	21
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-27
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-33
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	34-35
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	36-37
NOT 8 FİNANSAL VARLIKLAR	38
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	39
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	40-41
NOT 11 TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41-42
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	42-44
NOT 13 HASILAT	44
NOT 14 SATIŞLARIN MALİYETİ	44
NOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	45
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	46
NOT 17 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	47
NOT 18 GELİR VERGİLERİ	47-50
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	51-53
NOT 20 TÜREV ARAÇLAR	54
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	55-58
NOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	58-59
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş / cari dönem 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş / önceki dönem 31 Aralık 2017
	Not		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.621.406	4.101.617
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	78.603	172.750
Finansal Varlıklar	8	767.209	691.860
Ticari Alacaklar	6	2.852.009	2.382.440
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	28.747	40.859
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		2.823.262	2.341.581
Diğer Alacaklar	7	518.858	439.967
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	290	598
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		518.568	439.369
Türev Araçlar	20	108.824	44.054
Stoklar		153.078	101.754
Peşin Ödenmiş Giderler		110.207	199.638
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	5.064	11.215
Diğer Dönen Varlıklar		27.554	57.939
Duran Varlıklar		14.346.694	14.484.361
Diğer Alacaklar	7	450.519	473.505
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		450.519	473.505
Finansal Varlıklar	8	5.758.280	5.746.571
Maddi Duran Varlıklar	9	132.724	137.925
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	7.656.523	7.703.430
<i>Şerefiye</i>		2.730.031	2.730.031
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		4.926.492	4.973.399
Peşin Ödenmiş Giderler		2.324	4.840
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	155.724	209.957
Diğer Duran Varlıklar		190.600	208.133
TOPLAM VARLIKLAR		18.968.100	18.585.978

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 31 Mart 2018	denetimden geçmiş / önceki dönem 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.168.058	4.855.222
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	19	1.469.020	795.658
Uzun Vadeli Finansal Yükümlülüklerin			
Kısa Vadeli Kısımları	19	297.003	1.143.282
Diğer Finansal Yükümlülükler	19	35.119	30.009
Ticari Borçlar	6	951.331	1.512.499
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	38.273	145.093
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		913.058	1.367.406
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		50.472	49.983
Diğer Borçlar	7	574.795	185.990
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	354.321	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		220.474	185.990
Türev Araçlar	20	-	1.797
Ertelenmiş Gelirler		385.425	605.658
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	-	3.725
Kısa Vadeli Karşılıklar		189.170	203.150
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		26.174	45.912
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		162.996	157.238
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		215.723	323.471
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.027.530	7.850.353
Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	19	6.269.230	5.269.080
Diğer Finansal Yükümlülükler	19	284.335	279.657
Diğer Borçlar	7	1.286.818	1.140.458
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.286.818	1.140.458
Ertelenmiş Gelirler		871	1.161
Uzun Vadeli Karşılıklar		69.646	69.544
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		69.646	69.544
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	1.116.630	1.090.453

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 31 Mart 2018	denetimden geçmiş / önceki dönem 31 Aralık 2017
Özkaynaklar		5.772.512	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		3.568	-
<i>Riskten Korunma Kazançları</i>		3.568	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	217.079	185.265
Geçmiş Yıllar Karları		1.344.080	690.597
Net Dönem Karı		242.862	988.009
TOPLAM KAYNAKLAR		18.968.100	18.585.978

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş / cari dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş / önceki dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat	13	4.070.303	2.726.192
Satışların Maliyeti (-)	14	(3.045.516)	(1.971.168)
BRÜT KAR		1.024.787	755.024
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(414.908)	(339.574)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	68.991	43.786
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(83.352)	(101.739)
FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		595.518	357.497
Finansman Gelirleri	17	31.844	7.086
Finansman Giderleri (-)	17	(295.639)	(247.158)
VERGİ ÖNCESİ KAR		331.723	117.425
Vergi Gideri		(88.861)	(39.135)
Dönem Vergi Gideri	18	(9.006)	(18.118)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	18	(79.855)	(21.017)
DÖNEM KARI		242.862	78.290
DİĞER KAPSAMLI GELİR VE GİDERLER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	(109)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</i>		-	(136)
<i>Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler</i>	18	-	27
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		3.568	-
<i>Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)</i>		4.460	-
<i>Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler</i>	18	(892)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		246.430	78.181
Hisse başına kazanç			
Hisse başına kazanç (kr)	12	0,21	0,02

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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	Risken Korunma Kazanç/Kayıpları	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)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(109)	-	-	-	78.290	78.181
31 Mart 2017 itibarıyla bakiye	<u>3.964.528</u>	<u>-</u>	<u>180.038</u>	<u>4.340</u>	<u>(7.318)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>605.131</u>	<u>78.290</u>	<u>4.825.009</u>
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)	31.814	-	-	-	-	1.007.804	(988.009)	-
Temettü (**)	-	-	-	-	-	-	-	(354.321)	-	(354.321)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	3.568	-	242.862	246.430
31 Mart 2018 itibarıyla bakiye	<u>1.181.069</u>	<u>2.784.755</u>	<u>217.079</u>	<u>4.340</u>	<u>(5.241)</u>	<u>-</u>	<u>3.568</u>	<u>1.344.080</u>	<u>242.862</u>	<u>5.772.512</u>

(*) 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.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş / cari dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş / önceki dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(103.661)	343.950
Dönem karı		242.862	78.290
Dönem karı		242.862	78.290
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		232.599	287.459
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanı ve iftası ile ilgili düzeltmeler	9,10	61.434	56.141
Maddi duran varlık amortismanı ile ilgili düzeltmeler	9	5.113	2.796
Maddi olmayan duran varlık iftası payı ile ilgili düzeltmeler	10	56.321	53.345
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	86.476	100.260
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6	86.476	100.260
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		15.422	17.255
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.664	8.879
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		8.203	8.879
İkramiye karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		1.461	-
Dava karşılık/tahsilatları ile ilgili düzeltmeler		5.758	8.376
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler, net	17	255.004	234.685
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(31.844)	(7.086)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	286.848	241.771
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	17	30.206	13.878
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	88.861	39.135
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	16,17	(17.959)	(6.761)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	16,17	(17.959)	(6.761)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	22	(286.845)	(167.134)
Gelir tavanı uygulamasından kaynaklanan faiz (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	16	(7.825)	233
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen finansal gelir ile ilgili düzeltmeler	13	(305.398)	(196.910)
Depozito ve teminatlar değerlendirme farkları	16	26.378	29.543
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(886.272)	(231.543)
Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		(556.045)	(371.006)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili ticari alacaklardaki (artış)/azalış		12.112	6.331
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili ticari alacaklardaki (artış)		(568.157)	(377.337)
Stoklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		(51.324)	(6.159)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		450.376	260.006
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		308	2
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		450.068	260.004
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(561.168)	(364.485)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)		(106.820)	(67.495)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)		(454.348)	(296.990)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(168.111)	250.101
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		354.321	-
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(522.432)	250.101
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(410.811)	134.206
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(29.300)	(10.877)
Vergi ödemeleri	18	(6.580)	(21.649)
Diğer nakit girişleri	22	343.030	242.270
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamaları geri ödemeleri	8	191.335	144.102
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili makul değer getiri tutarı geri ödemeleri	8	151.695	106.466
Geçmiş tarife dönemi düzeltmeleri	8	-	(8.298)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(469.042)	(391.026)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(11.688)	(8.627)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(29)	(148)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(11.659)	(8.479)
Alınan faiz		31.844	7.086
Diğer nakit çıkışları	22	(489.198)	(389.485)
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamaları		(489.198)	(389.485)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		478.556	696.492
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		7.747.557	8.534.080
Finansal yükümlülüklerden nakit girişleri		7.747.557	8.534.080
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(6.958.091)	(7.595.738)
Finansal yükümlülüklerden geri ödemelere ilişkin nakit çıkışları		(6.958.091)	(7.595.738)
Ödenen faiz		(310.910)	(241.850)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(94.147)	649.416
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	22	172.750	74.570
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	22	78.603	723.986

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 (“BIST”) işlem görmektedir. 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. İkinci aşamayı temsil eden 25 Ağustos 2017 tarihinde ise aktifinde mevcut bulunan üç adet bağlı ortaklığını (elektrik üretimi, toptan ticaret ve gaz ticareti şirketleri) kısmi bölünme yoluyla yeni kurulan Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş.’ye (“EÜSAŞ”) devretmiştir. 25 Eylül tarihinde ise aktifinde bulunan ve güneş enerjisi üretimi ile işgal 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.

Grup’un konsolide kar veya zarar tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim ve diğer kapsamlı gelir tablolarını Şirket’in esas itibarıyla aynı faaliyeti ve varlıkları temsil eden EEDAŞ’ın varisi olduğu göz önünde bulundurularak, mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere EEDAŞ’ın 1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

31 Mart 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

Grup, faaliyetlerini yalnızca Türkiye’de yürütmektedir.

Grup’un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9.622’dir (31 Aralık 2017: 9.627).

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 2 Mayıs 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

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

31 MART 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.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 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 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları 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, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. Bağlı ortaklıkların geçerli para birimi de TL olarak belirlenmiştir.

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 çevirmektedir. 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 çevirmektedir. 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

31 MART 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

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

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un konsolide finansal tabloları esas itibarıyla aynı faaliyeti ve varlıkları temsil eden EEDAŞ'ın varisi olduğu göz önünde bulundurularak 31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunu, EEDAŞ'ın 31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemine ait nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim ve diğer kapsamlı gelir tablolarını ise EEDAŞ'ın 1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ya da sınıflandırılır. Grup'un cari dönem içerisinde önemli bir sınıflaması ve düzeltmesi olmamıştır.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

Grup finansal borçlarından kaynaklanan nakit akışı riskine karşı çapraz döviz swap'larının kullanımı yoluyla nakit akışı riskinden korunmaktadır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında, çapraz döviz swap'larının makul değer değişiminin etkin kısmı özkaynaklar altında değer artış fonları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari dönem içerisinde finansal tablolarının yeniden düzenlenmesini ya da sınıflandırılmasını gerektirecek bir hata gözlemlenmemiştir.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.8 Grup Faaliyetlerinin Dönemselliği

Grup'un faaliyetleri sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 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
		31 Mart 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

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

31 MART 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 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

31 MART 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)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 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

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, TFRS 9 için bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. TFRS 9'un üç başlığına istinaden oluşan etkiler aşağıda açıklanmıştır:

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Ölçülmesi:

Grup, TFRS 9'un sınıflama ve ölçme gerekliliklerine istinaden finansal durum tablosu (bilanço) veya özkaynaklarında önemli bir etki olmamıştır. Hali hazırda makul değerden ölçülen finansal varlıkların makul değerden ölçülmeye devam edilmiştir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Ölçülmesi (Devamı):

Krediler ve alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Grup, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmamıştır.

Değer Düşüklüğü:

TFRS 9, Grup'un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayacak ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Grup finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Korunma Muhasebesi:

Grup, TMS 39 korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etme kararı almıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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 notlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu 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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler (Devamı)

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.12 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların göre hazırlanması sırasında Yönetim'in, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin finansal durum tablosu değerlerini, finansal durum tablosu dışı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup yönetimi tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve tahmini belirsizliklerle ilgili önemli kararlar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda uygulananlar ile aynıdır.

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bağlı ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki Pay Oranı (%)	
			31 Mart 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

Grup'un yapısı:

Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Grup'un tamamına sahip olduğu bağlı ortaklık sayısı	
		31 Mart 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

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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.’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 bilgiye yer vermiştir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyetlerinden elde edilen kazanç ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2018	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.282.880	3.762.756	5.950	(981.283)	4.070.303
Satışların maliyeti (-)	(423.236)	(3.598.310)	-	976.030	(3.045.516)
Brüt kar / (zarar)	859.644	164.446	5.950	(5.253)	1.024.787
Faaliyet giderleri (-)	(283.549)	(69.671)	(67.668)	5.980	(414.908)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler) - net	(2.030)	(11.523)	(81)	(727)	(14.361)
Faaliyet karı / (zararı)	574.065	83.252	(61.799)	-	595.518
Finansman gelirleri	1.276	64.955	50.926	(85.313)	31.844
Finansman giderleri (-)	(219.546)	(1.219)	(160.187)	85.313	(295.639)
Vergi öncesi kar / (zarar)	355.795	146.988	(171.060)	-	331.723
Dönem vergi gideri (-)	(7.310)	(1.696)	-	-	(9.006)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(62.487)	(27.658)	10.290	-	(79.855)
Net dönem karı / (zararı)	285.998	117.634	(160.770)	-	242.862

(*) 61.434 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderlerinin 51.451 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

31 MART 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 - 31 Mart 2017	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.045.716	2.497.814	548	(817.886)	2.726.192
Satışların maliyeti (-)	(373.754)	(2.415.034)	(266)	817.886	(1.971.168)
Brüt kar	671.962	82.780	282	-	755.024
Faaliyet giderleri (-)	(232.252)	(58.156)	(52.446)	3.280	(339.574)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler) - net	(30.908)	(23.765)	-	(3.280)	(57.953)
Faaliyet karı / (zararı)	408.802	859	(52.164)	-	357.497
Finansman gelirleri	233	35.924	10.766	(39.837)	7.086
Finansman giderleri (-)	(142.140)	(3.767)	(141.088)	39.837	(247.158)
Vergi öncesi kar / (zarar)	266.895	33.016	(182.486)	-	117.425
Dönem vergi gideri (-)	(18.118)	-	-	-	(18.118)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(24.214)	(7.093)	10.290	-	(21.017)
Net dönem karı / (zararı)	224.563	25.923	(172.196)	-	78.290

(*) 56.141 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderlerinin 51.451 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

31 MART 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 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin iş alanları hakkındaki finansal durum bilgilerini içermektedir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış (*)	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları					
Nakit ve nakit benzerleri	2.011	72.643	3.949	-	78.603
Ticari alacaklar	1.524.995	1.881.312	27.467	(581.765)	2.852.009
Stoklar	153.078	-	-	-	153.078
Türev araçlar	82.698	11.546	14.580	-	108.824
Finansal varlıklar	6.525.489	-	-	-	6.525.489
Maddi duran varlıklar	101.170	37.643	911	(7.000)	132.724
Maddi olmayan duran varlıklar	2.680	50.422	7.603.421	-	7.656.523
Diğer alacak ve varlıklar	1.320.410	1.341.489	1.994.640	(3.195.689)	1.460.850
Toplam varlıklar	9.712.531	3.395.055	9.644.968	(3.784.454)	18.968.100
Bölüm yükümlülükleri					
Finansal borçlar	4.504.005	-	3.531.248	-	8.035.253
Diğer finansal yükümlülükler	319.454	-	-	-	319.454
Ticari borçlar	357.841	1.167.934	7.321	(581.765)	951.331
Diğer borçlar ve yükümlülükler	3.086.153	1.553.083	2.446.003	(3.195.689)	3.889.550
Toplam yükümlülükler	8.267.453	2.721.017	5.984.572	(3.777.454)	13.195.588

(*) 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

31 MART 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	38.628	778	(7.000)	137.925
Maddi olmayan duran varlıklar	2.242	46.403	7.654.785	-	7.703.430
Diğer alacak ve varlıklar	2.168.984	1.378.865	1.617.353	(3.560.008)	1.605.194
Toplam varlıklar	10.122.193	3.061.387	9.330.240	(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
Diğer borçlar ve yükümlülükler	2.739.623	1.444.708	3.049.270	(3.560.008)	3.673.593
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

31 MART 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 Mart 2018	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	93.196	(104.630)	(92.227)	-	(103.661)
Dönem karı	285.998	117.634	(160.770)	-	242.862
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	64.805	14.391	153.403	-	232.599
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(582.701)	(222.068)	(81.503)	-	(886.272)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(231.898)	(90.043)	(88.870)	-	(410.811)
Vergi ödemeleri	(314)	(6.200)	(66)	-	(6.580)
Diğer nakit girişleri	325.408	(8.387)	(3.291)	-	313.730
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(1.315.202)	64.751	873.881	(92.472)	(469.042)
Ortak kontrole tabi şirketlerin yapılanma etkisi (*)	(827.279)	-	827.279	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-	(11.535)	(153)	-	(11.688)
Alınan faiz	1.275	76.286	46.755	(92.472)	31.844
Diğer nakit çıkışları	(489.198)	-	-	-	(489.198)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	1.207.069	(31.728)	(789.257)	92.472	478.556
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış	(14.937)	(71.607)	(7.603)	-	(94.147)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	16.948	144.250	11.552	-	172.750
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	2.011	72.643	3.949	-	78.603

(*) 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.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 Mart 2017	Dağıtım	Perakende	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	145.772	202.366	(4.188)	-	343.950
Dönem karı	224.563	25.923	(172.196)	-	78.290
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	56.129	46.695	184.635	-	287.459
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(362.994)	148.078	(16.627)	-	(231.543)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(82.302)	220.696	(4.188)	-	134.206
Vergi ödemeleri	(5.643)	(16.006)	-	-	(21.649)
Diğer nakit girişleri	233.717	(2.324)	-	-	231.393
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(389.538)	27.445	7.383	(36.316)	(391.026)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(148)	(8.479)	-	-	(8.627)
Alınan faiz	95	35.924	7.383	(36.316)	7.086
Diğer nakit çıkışları	(389.485)	-	-	-	(389.485)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	268.084	(98.144)	490.236	36.316	696.492
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış	24.318	131.667	493.431	-	649.416
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	22.351	52.219	-	-	74.570
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	46.669	183.886	493.431	-	723.986

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili taraf mevduat bakiyeleri - Akbank T.A.Ş. (1)</u>		
Vadesiz mevduat	11.650	13.943
Vadeli mevduat	4.500	11.407
Geri alım sözleşmeleri	-	2.000
	<u>16.150</u>	<u>27.350</u>

31 Mart 2018

İlişkili taraflardan kullanılan krediler	Orjinal para birimi	Vade	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	2 Nisan 2018	42.700	-
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	6 Temmuz 2018	409.661	-
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	29 Temmuz 2019	7.116	297.000
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	5 Ağustos 2019	1.873	251.131
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	9 Eylül 2019	7.832	200.000
Akbank T.A.Ş. (1)	ABD Doları	27 Eylül 2019	268	394.890
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	9 Ocak 2020	14.742	480.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	2 Haziran 2020	1.727	150.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	2 Haziran 2020	15.931	300.000
Akbank T.A.Ş. (1)	TL	30 Eylül 2020	230	303.000
			<u>502.080</u>	<u>2.376.021</u>

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

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

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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	Orjinal 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)

	31 Mart 2018			
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Çapraz döviz swap işlemleri	163.595	646.021	72.795	-
Döviz swap işlemleri	105.071	414.913	14.580	-
	<u>268.666</u>	<u>1.060.934</u>	<u>87.375</u>	<u>-</u>

	31 Aralık 2017			
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	53.074	15.087	-	(240)
Çapraz döviz swap işlemleri	163.595	617.065	24.187	-
Döviz swap işlemleri	105.071	396.316	6.780	-
	<u>321.740</u>	<u>1.028.468</u>	<u>30.967</u>	<u>(240)</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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	31 Mart 2018			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	Ticari olmayan
	Ticari	Diğer	Ticari	
Akbank T.A.Ş. (1)	343	-	-	-
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. ("Bimsa") (1) (*)	594	-	1.205	1
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	1.278	-	-	-
Akçansa Çimento T.A.Ş. (1)	18.786	-	-	-
Carrefoursa A.Ş. (1)	6.610	-	-	-
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	290	11.503	-
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (1)	532	-	25.475	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	116	-	-	-
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	342	-	-	-
Aksigorta A.Ş. (**) (1)	5	-	24	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (2) (***)	141	-	66	141.728
DD Turkey Holdings S.A.R.L. (2) (***)	-	-	-	141.728
Diğer (***)	-	-	-	70.864
	<u>28.747</u>	<u>290</u>	<u>38.273</u>	<u>354.321</u>

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Aralık 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	Ticari olmayan
	Ticari	Diğer	Ticari	
Akbank T.A.Ş. (1)	2.489	-	-	-
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. ("Bimsa") (1) (*)	-	-	1.978	-
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	11.954	-	-	-
Akçansa Çimento T.A.Ş. (1)	18.464	-	-	-
Carrefoursa A.Ş. (1)	6.164	-	-	-
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	12	-	-	-
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (1)	872	598	141.130	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	-	-	61	-
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	327	-	-	-
Aksigorta A.Ş. (**) (1)	9	-	1.890	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (2) (***)	325	-	34	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Tic. A.Ş. (1)	243	-	-	-
	<u>40.859</u>	<u>598</u>	<u>145.093</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 kapsamındaki prim tutarlarını içermektedir.

(***) Kısa vadeli ticari alacak ve borçlar nihai ortaklardan Sabancı'nın Grup şirketlerine fatura ettiği kira bedelini içermektedir. Ticari olmayan borçlar nihai ortaklara Grup tarafından ödenecek temettü bedelini içermektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	8.619	3.709
Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar	860	32
	<u>9.479</u>	<u>3.741</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 İşlemler	1 Ocak - 31 Mart 2018					
	Elektrik satışları	Elektrik alımları	Alınan faizler	Ödenen faizler	Diğer gelirler	Diğer giderler
Akbank T.A.Ş. (1)	442	-	-	92.911	-	93
Hacı Ömer Sabancı Holding (2) (*)	771	-	-	-	-	-
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. (1) (***)	-	-	-	-	-	3.234
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	14.615	-	-	-	-	-
Akçansa Çimento T.A.Ş. (1)	16.210	-	-	-	-	-
Carrefoursa A.Ş. (1)	15.247	-	-	-	-	6
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (1)	451	68.827	-	-	-	-
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	870	-	-	-	-	-
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	336	115.598	-	-	-	161
Aksigorta A.Ş. (1) (**)	8	-	-	-	-	-
Brisa (1)	2	-	-	-	-	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (1) (**)	138	-	-	-	-	-
Exsa Export San. Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (1)	2	-	-	-	-	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	625	-	-	-	-	-
	<u>49.717</u>	<u>184.425</u>	<u>-</u>	<u>92.911</u>	<u>-</u>	<u>3.494</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 İşlemler	1 Ocak - 31 Mart 2017					
	Elektrik satışları	Elektrik alımları	Alınan faizler	Ödenen faizler	Diğer gelirler	Diğer giderler
Akbank T.A.Ş. (1)	5.996	-	7.105	91.122	-	-
Hacı Ömer Sabancı Holding (2) (*)	653	-	-	-	-	1.720
Sabancı Üniversitesi (1)	547	-	-	-	-	-
Bimsa Uluslararası İş ve Bilgi Sistemleri A.Ş. (1) (***)	-	-	-	-	-	435
Çimsa Çimento Sanayi A.Ş. (1)	7.421	-	-	-	-	586
Akçansa Çimento T.A.Ş. (1)	7.935	-	-	-	-	-
Carrefoursa A.Ş. (1)	12.007	-	-	-	-	-
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (1)	60	-	-	-	201	413
Enerjisa Enerji A.Ş. (****)	-	-	-	-	17	3.729
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş. (1)	795	-	-	-	-	-
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	164.894	-	-	188	856
Aksigorta A.Ş. (1) (**)	8	-	-	-	-	204
Brisa (1)	110	-	-	-	-	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (1) (**)	111	-	-	-	-	35
Exsa Export San. Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (1)	1	-	-	-	-	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	941	-	-	-	-	-
	<u>36.585</u>	<u>164.894</u>	<u>7.105</u>	<u>91.122</u>	<u>406</u>	<u>7.978</u>

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

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

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

(****) Grup şirketlerinin faturaladığı danışmanlık bedellerini içermektedir.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ticari alacaklar	4.147.480	3.617.454
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	28.747	40.859
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.324.218)	(1.275.873)
	<u>2.852.009</u>	<u>2.382.440</u>

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların toplamı 2.250.020 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.773.684 TL). Vadesi geçmiş alacaklar için aylık %1,40 (31 Aralık 2017: %1,40) gecikme zammı uygulanmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların toplamı 601.989 TL'dir (31 Aralık 2017: 608.756 TL). Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar ile ilgili yaşlandırma tablosu 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Vadesi Geçmiş Fakat Değer Düşüklüğüne Uğramamış Ticari Alacakların Yaşlandırması

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	482.686	415.290
3 ila 6 ay arası	57.525	122.816
6 ay ve üzeri	61.778	70.650
	<u>601.989</u>	<u>608.756</u>

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, 1.324.218 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

31 MART 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	(1.275.873)	(1.032.928)
Dönem gideri	(86.476)	(100.260)
Tahsilatlar	38.131	37.118
Kapanış bakiyesi	<u>(1.324.218)</u>	<u>(1.096.070)</u>

Grup, tüm elektrik alacakları ile ilgili 1.307.650 TL (31 Aralık 2017: 1.044.473 TL) tutarında teminat mektubu ve 1.286.818 TL (31 Aralık 2017: 1.140.458 TL) tutarında depozito ve teminat almıştır.

6.2 Ticari Borçlar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>		
Ticari borçlar	913.058	1.367.406
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	38.273	145.093
	<u>951.331</u>	<u>1.512.499</u>

Ticari borçlar büyük ölçüde Grup’un Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (“TETAŞ”) 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

31 MART 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Gelir tahakkukları (*)	457.072	403.916
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	290	598
Verilen depozito ve teminatlar	28.886	20.706
Personelden alacaklar	990	213
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(3.123)	(3.123)
Diğer çeşitli alacaklar	34.743	17.657
	<u>518.858</u>	<u>439.967</u>
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (**)	215.027	205.134
Gelir tahakkukları (*)	169.381	204.379
Diğer çeşitli alacaklar (***)	66.111	63.992
	<u>450.519</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, EPS için 31 Mart 2006, AEPSAŞ ve TOROSLAR EPSAŞ (Not 1) için 24 Temmuz 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

31 MART 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 şüpheli alacaklara ayrılan karşılık hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	(3.123)	(3.123)
Kapanış bakiyesi	(3.123)	(3.123)

7.2 Diğer Borçlar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer kısa vadeli borçlar</u>		
Diğer borçlar	181.831	150.035
Alınan depozitolar	13.944	13.778
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	354.321	-
Yeni bağlantı borçları	24.699	22.177
	<u>574.795</u>	<u>185.990</u>
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer uzun vadeli borçlar</u>		
Alınan depozitolar (*)	1.286.818	1.140.458
	<u>1.286.818</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

31 MART 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 varlık	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bir yıl içinde	767.209	691.860
1-3 yıl	890.570	789.525
3-5 yıl	1.048.471	889.680
5 yıldan fazla	3.819.239	4.067.366
	<u>6.525.489</u>	<u>6.438.431</u>
Kısa vadeli finansal varlıklar	767.209	691.860
Uzun vadeli finansal varlıklar	5.758.280	5.746.571
	<u>6.525.489</u>	<u>6.438.431</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla finansal varlık	6.438.431	4.293.306
Yatırımlar	124.690	130.825
Tahsilatlar	(343.030)	(242.270)
<i>Yatırım harcamaları geri ödemeleri</i>	<i>(191.335)</i>	<i>(144.102)</i>
<i>Makul değer getiri tutarı geri ödemeleri</i>	<i>(151.695)</i>	<i>(106.466)</i>
<i>Geçmiş tarife dönemi düzeltmeleri</i>	-	8.298
Faiz geliri	305.398	196.910
Makul değer farkı ve diğer	-	67.456
31 Mart itibarıyla finansal varlık	<u>6.525.489</u>	<u>4.446.227</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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	37.591	2.035	177.755
Alımlar	26	-	-	3	29
Çıkışlar	(256)	-	-	-	(256)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	2.035	-	-	(2.035)	-
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	99.496	40.438	37.591	3	177.528
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.903)	(26.488)	(7.439)	-	(39.830)
Dönem gideri	(4.063)	(562)	(488)	-	(5.113)
Çıkışlar	139	-	-	-	139
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.827)	(27.050)	(7.927)	-	(44.804)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	89.669	13.388	29.664	3	132.724
	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıt araçları	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	15.061	36.946	25.670	-	77.677
Alımlar	-	-	148	-	148
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.061	36.946	25.818	-	77.825
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.052)	(15.775)	(2.840)	-	(19.667)
Dönem gideri	(783)	(1.297)	(716)	-	(2.796)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.835)	(17.072)	(3.556)	-	(22.463)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	13.226	19.874	22.262	-	55.362

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

5.113 TL amortisman giderleri genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2017: genel yönetim giderleri: 2.676 TL satışların maliyeti: 120 TL).

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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	58.181	8.830.158
Alımlar	-	-	-	-	9.414	9.414
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.390.673	1.650.121	2.730.031	1.152	67.595	8.839.572
Birikmiş İtfa Payları						
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(851.479)	(265.141)	-	(1.150)	(8.958)	(1.126.728)
Dönem gideri	(37.506)	(13.945)	-	-	(4.870)	(56.321)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(888.985)	(279.086)	-	(1.150)	(13.828)	(1.183.049)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	3.501.688	1.371.035	2.730.031	2	53.767	7.656.523
	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	-	-	-	-	5.061	5.061
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.390.673	1.650.121	2.730.031	1.152	33.541	8.805.518
Birikmiş İtfa Payları						
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(699.371)	(208.586)	-	(1.150)	-	(909.107)
Dönem gideri	(37.506)	(13.945)	-	-	(1.894)	(53.345)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(736.877)	(222.531)	-	(1.150)	(1.894)	(962.452)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	3.653.796	1.427.590	2.730.031	2	31.647	7.843.066

56.321 TL itfa payı gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Mart 2017: 53.345 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.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

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 İşletim Hakkı İmtiyaz Sözleşmesi'nin net gerçekleşebilir bedeli belirlenmiştir. Söz konusu bedelden TFRS Yorum 12'ye (Not 10) göre bir finansal varlık hesaplandıktan sonra kalan bakiye TFRS 3'e göre maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şerefiye üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Mart 2017: Bulunmamaktadır).

NOT 11 – TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018	TL karşılığı	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.202	1.202
- <i>Teminat</i>	1.202	1.202
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.839.615	1.839.615
- <i>Teminat</i>	1.839.615	1.839.615
Toplam	<u>1.840.817</u>	<u>1.840.817</u>
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	<u>1.752.353</u>	<u>1.752.353</u>

Yatırım yapma yükümlülüğü

İşletim Hakkı İmtiyaz Sözleşmesi'nde belirtilen ve Grup tarafından tamamlanması gereken yıllık genişleme, yenileme ve geliştirme ile ilgili yatırımlar, tarifelerin hazırlanma döneminde belirlenmiştir. Söz konusu yatırımlar, EPDK tarafından onaylanan 1. uygulama tarife dönemi çerçevesinde olduğundan, Grup belirlenen yatırımları yapmakla mükelleftir. Bu yatırımların uygulanması her yılın sonunda Grup'tan alınan raporlar dahilinde EPDK tarafından kontrol edilmektedir. Yapılan bazı yatırımlar EPDK tarafından belirlenen birim fiyat uygulamasına tabidir. Halihazırdaki düzenlemelere göre Grup, EPDK'nın onayını aldıktan sonra yıllar arası transferler yapabilir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yatırım yapma yükümlülüğü bulunmaktadır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 TETAŞ ve 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 EPIAŞ'tan alım yapmaktadır. Bu sebeple Grup tarafından enerji satış anlaşmalarındaki şartları karşılayamamaktan doğabilecek bir yükümlülük öngörülmektedir.

Rekabet Kurulu Soruşturması

Kasım 2016'da yapılan ön incelemeyi takiben, Rekabet Kurulu Aralık 2016'da Şirket'in bağlı ortaklıklarının 4054 sayılı Rekabet Kanununa uygun hareket edip etmediğinin tespitine yönelik soruşturma başlatılmasına karar vermiştir. Rekabet Kurulu, 5 Ocak 2018 tarihinde soruşturmaya ilişkin raporunu Şirket'e iletmis olup, soruşturma raporunda, Şirket'in dağıtım ve perakende şirketlerinin hakim durumlarını kötüye kullandıkları ve idari para cezası verilmesi gerektiği iddia edilmektedir. Soruşturma, işbu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. 6 Mart 2018 tarihinde Şirket'in yazılı savunması Rekabet Kurumu'na sunulmuştur. Soruşturma Raporu'nun, Rekabet Kurulu bakımından bir bağlayıcılığı bulunmamaktadır. Zira Rekabet Kurulu, Soruşturma Raporu'nda yer alan iddiaların tersine de karar verebilecektir.

Soruşturma sürecinin 2018 yılının Ağustos ayı sonunda tamamlanması beklenmektedir. Soruşturma raporunun Şirket'in bağlı ortaklıklarına iletilmiş olması, Şirket'in bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin Rekabet Kanunu'nu ihlal etmiş olduğu ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının ceza almaları gerektiği yönünde değerlendirilemeyecektir. Şirket ve bağlı ortaklıkları işlemlerini, Rekabet Kanunu ve diğer düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

12.1 Sermaye:

Hissedarlar	31 Mart 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
Sermaye düzeltme farkları (*)		2.784.755		2.836.364
Toplam sermaye		3.965.824		4.017.433

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 31 Mart 2018 itibarıyla sermayesi 118.106.900 bin adet adi hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 118.106.900 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Net dönem karı	242.862	78.290
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (*)	118.106.896.712	396.452.800.000
Hisse başına kazanç (kr)	0,21	0,02

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Mart 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	217.079	185.265
	<u>217.079</u>	<u>185.265</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Elektrik satışı ve sağlanan hizmetlerden elde edilen hasılat	3.762.597	2.528.734
<i>Perakende satış hasılatı</i>	2.690.832	1.604.571
<i>Perakende satış hizmeti hasılatı</i>	84.504	58.422
<i>Dağıtım aydınlatma satış hasılatı</i>	57.597	48.693
<i>Dağıtım hizmeti hasılatı</i>	730.748	650.273
<i>İletim sistemi kullanım hasılatı</i>	189.137	149.841
<i>Diğer bölgeler dağıtım hizmeti hasılatı</i>	9.779	16.934
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen faiz geliri	305.398	196.910
Diğer gelirler	2.308	548
	<u>4.070.303</u>	<u>2.726.192</u>

NOT 14 - SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Elektrik alımı	(2.846.493)	(1.803.770)
<i>Perakende elektrik alımı</i>	(2.612.501)	(1.580.213)
<i>Dağıtım ile ilgili enerji alımı (*)</i>	(233.992)	(223.557)
Sistem kullanım bedeli (**)	(198.916)	(166.775)
Diğer	(107)	(623)
	<u>(3.045.516)</u>	<u>(1.971.168)</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

31 MART 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(414.908)	(339.574)
	<u>(414.908)</u>	<u>(339.574)</u>

Genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Personel giderleri	(178.301)	(156.130)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(61.434)	(56.021)
Malzeme kullanım giderleri	(55.909)	(34.613)
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(15.474)	(14.979)
Kira giderleri	(7.923)	(6.198)
Avukatlık giderleri	(13.233)	(11.869)
Danışmanlık giderleri	(8.550)	(10.579)
Bakım onarım gideri	(11.355)	(11.624)
Vergi, resim ve harçlar	(25.701)	(5.111)
Güvenlik giderleri	(6.027)	(4.552)
Seyahat giderleri	(4.217)	(3.140)
Sigorta giderleri	(3.869)	(2.336)
İletişim ve bilgi işlem giderleri	(1.001)	(4.101)
Diğer giderler	(21.914)	(18.321)
	<u>(414.908)</u>	<u>(339.574)</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kaçak elektrik cezaları	18.308	10.898
Vadesi geçmiş elektrik alacaklarından elde edilen faiz geliri	22.559	22.882
Kira gelirleri	4.074	618
Gelir tavanı düzenlemesiyle ilgili faiz geliri	7.825	-
Tazminat ve ceza gelirleri	-	92
Diğer gelirler	16.225	9.296
	<u>68.991</u>	<u>43.786</u>

16.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(48.345)	(63.142)
Depozito ve teminatlar değerlendirme farkları	(26.378)	(29.543)
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kayıpları	(3.456)	(1.730)
Gelir tavanı düzenlemesiyle ilgili faiz gideri	-	(233)
Ceza giderleri	-	(21)
Diğer giderler	(5.173)	(7.070)
	<u>(83.352)</u>	<u>(101.739)</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Repo faiz gelirleri	31.844	7.086
	<u>31.844</u>	<u>7.086</u>

17.2 Finansal Giderler:

	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Kredi faiz giderleri	(284.718)	(236.246)
Banka komisyon giderleri	(2.130)	(5.525)
Kur farkı geliri / (gideri) - net	(8.791)	(5.387)
	<u>(295.639)</u>	<u>(247.158)</u>

(*) 21.415 TL türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kazançları kur farkı giderleri içerisinde gösterilmiştir (31 Mart 2017: 8.491 TL).

NOT 18 - GELİR VERGİLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari Dönem Vergisi İle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	5.064	11.215
	<u>5.064</u>	<u>11.215</u>
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Dönem karı vergi varlığı / yükümlülüğü:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	9.006	51.342
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(9.006)	(47.617)
	<u>-</u>	<u>3.725</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	9.006	18.118
Geçici farkların oluşması ve ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri), net	79.855	21.017
Toplam vergi gideri	<u>88.861</u>	<u>39.135</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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). Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca %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.

31 Mart 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

31 MART 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.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri</u>		
Müşteri sözleşmeleri ve ilişkileri ile işletme hakkı devrinden kaynaklanan farklar	974.545	984.835
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin geçici farklar ve hizmet imtiyaz sözleşmesinden kaynaklanan farklar	(43.054)	(100.000)
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.187)	(4.604)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	20.540	19.790
Dava karşılıkları	(33.294)	(32.063)
Kullanılmamış izin karşılığı	(5.429)	(4.962)
Gelir tavanı düzeltmelerinin etkisi	45.842	50.018
Gecikme cezaları	(16.395)	(17.244)
Sistem değişikliği	(39.090)	(39.090)
İndirilebilir mali zararlar	(141.648)	(144.143)
Diğer	200.076	167.959
	<u>960.906</u>	<u>880.496</u>
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi (varlığı)	(155.724)	(209.957)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	<u>1.116.630</u>	<u>1.090.453</u>
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü, net	<u>960.906</u>	<u>880.496</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	880.496	778.961
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	79.855	21.017
Diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	892	(27)
Kapanış bakiyesi	<u>960.906</u>	<u>799.951</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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 643.854 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları üzerinden 141.648 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- 31 Mart 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	272.247	270.707
2023 yılında sona erecek	33.493	-
	<u>643.854</u>	<u>655.196</u>

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler	1.469.020	795.658
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısımları	8.523	20.876
Uzun vadeli yükümlülüklerin kısa vadeli kısımları	288.480	1.122.406
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler	1.766.023	1.938.940
Uzun vadeli yükümlülükler	4.936.070	3.978.065
İhraç edilen tahviller	1.333.160	1.291.015
Toplam uzun vadeli finansal yükümlülükler	6.269.230	5.269.080
Toplam finansal yükümlülükler	8.035.253	7.208.020

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	1.766.023	1.938.940
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	3.222.984	2.044.941
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.422.511	2.183.000
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	264.142	695.807
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	359.593	345.332
	8.035.253	7.208.020

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

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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):

31 Mart 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	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	14,09%	1.290.934	4.290.049
ABD Doları (*)	4,92%	411.802	646.021
AVRO (*)	2,68%	54.764	-
		<u>1.757.500</u>	<u>4.936.070</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 tamamen gidermek için döviz swap ve çapraz kur swap işlemleri bulunmaktadır.

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

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (*)	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TÜFE +%4-%5	8.523	1.333.160
		<u>8.523</u>	<u>1.333.160</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>

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

(**) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, tahvillerin anapara değerlemesi 143.160 TL'dir (31 Aralık 2017: 101.015 TL).

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler	35.119	30.009
Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler	284.335	279.657
	<u>319.454</u>	<u>309.666</u>

Diğer finansal yükümlülüklerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	35.119	30.009
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	35.319	27.663
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	34.827	27.349
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	36.818	27.020
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	28.337	26.677
5 yıl ve daha uzun vadeli	149.034	170.948
	<u>319.454</u>	<u>309.666</u>

31 Mart 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	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	4,70%	35.119	284.335
		<u>35.119</u>	<u>284.335</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		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

31 MART 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 kaynaklanan kur riskini azaltmak için vadeli döviz alım sözleşmeleri yapmıştır. Ayrıca yabancı para cinsinden olan banka kredilerinden kaynaklanan kur riskini azaltmak için vadeli döviz alım, çapraz döviz ve döviz swap işlemlerine girmiştir. Sözleşmelerin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla detayları ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018				
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (AVRO)	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	45.258	48.043	412.559	21.449	-
Çapraz döviz swap işlemleri	163.595	-	646.020	72.795	-
Döviz swap işlemleri	105.071	-	414.915	14.580	-
	<u>313.924</u>	<u>48.043</u>	<u>1.473.494</u>	<u>108.824</u>	<u>-</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>

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	42.257	3.886
Gerçeğe uygun değer farkı gelir / gidere yansıtılan türev finansal (yükümlülükler) / varlıklar	33.151	38.371
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan türev finansal yükümlülükler/ (varlıklar) (*)	33.416	-
Toplam türev finansal (yükümlülükler) / varlıklar	<u>108.824</u>	<u>42.257</u>

(*) 33.416 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer farkından 28.956 TL kur farkı zararı düşülmüş ve ertelenmiş vergi öncesi diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 tanımlanır, 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'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		
	ABD Doları	AVRO	TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	71	713	3.750
Finansal borçlar (*)	(267.878)	(11.251)	(1.112.587)
Diğer finansal yükümlülükler	-	(65.633)	(319.454)
Türev finansal araçlar	25.870	1.370	108.824
Ticari borçlar	(38.491)	(3.857)	(170.770)
Net yabancı para pozisyonu	(280.428)	(78.658)	(1.490.237)

	31 Aralık 2017		
	ABD Doları	AVRO	TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	1.483	17	5.672
Finansal borçlar (*)	(273.711)	(11.177)	(1.082.884)
Diğer finansal yükümlülükler	-	(68.579)	(309.666)
Türev finansal araçlar	11.680	(398)	42.257
Ticari borçlar	(28.526)	(3.613)	(123.912)
Net yabancı para pozisyonu	(289.074)	(83.750)	(1.468.533)

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

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

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk 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 %10'luk kur artışının etkilerini vergi etkileri hariç bırakılarak gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	ABD Dolarının TL Etkisi		AVRO'nun TL Etkisi	
	2018	2017	2018	2017
Kar veya (zarar)	(110.739)	8.208	(38.285)	(30.186)

Grup'un, ABD Doları ve AVRO üzerinden aldığı banka kredilerinden her biriyle ilgili olarak ortaya çıkan döviz kuru risklerini tamamen gidermek için yaptığı döviz swap ve çapraz kur swap işlemleri hesaplama dahil edilmemiştir.

21.1.2 Faiz riski yönetimi

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

31 MART 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

31 MART 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 / (yükümlülükler)	Gerçeğe uygun değerler / değerlenmiş değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniki	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017				
Türev finansal araçlar	108.824	42.257	Seviye 2	Piyasa Değeri	-	-
Verilen depozitolar	215.027	205.134	-	TÜFE	-	-
Alınan depozito ve teminatlar (Not: 7)	(1.286.818)	(1.140.458)	-	TÜFE	-	-
Finansal varlıklar	6.525.489	6.438.431	-	TÜFE	-	-

NOT 22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit	76.995	148.987
Vadesiz mevduatlar	72.495	137.580
Vadeli mevduatlar	4.500	11.407
Geri alım sözleşmeleri	1.608	23.763
	<u>78.603</u>	<u>172.750</u>

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 58.568 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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla geri alım sözleşmeleri orijinal vadeleri 1-3 gün (31 Aralık 2017: 1-3 gün) arasında değişen kısa dönem Türk Lirası bakiyelerinden oluşmaktadır. 31 Mart tarihi itibarıyla Türk Lirası geri alım sözleşmelerinin efektif faiz oranının ağırlıklı ortalaması %13,68'dir (31 Aralık 2017: %13,44).

ENERJİSA ENERJİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Gelir tavanı uygulamasından kaynaklanan faiz (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	(7.825)	233
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	(305.398)	(196.910)
Depozito değerlendirme farkları ile ilgili düzeltmeler	26.378	29.543
	<u>(286.845)</u>	<u>(167.134)</u>

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

	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Hizmet imtiyaz sözleşmesinden doğan finansal varlıklardan yapılan tahsilatlar	343.030	242.270
<i>Yatırım harcamaları geri ödemeleri</i>	<i>191.335</i>	<i>144.102</i>
<i>Makul değer getiri tutarı</i>	<i>151.695</i>	<i>106.466</i>
<i>Geçmiş tarihe dönemi düzeltmeleri</i>	<i>-</i>	<i>(8.298)</i>
	<u>343.030</u>	<u>242.270</u>

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

	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Hizmet imtiyaz sözleşmesiyle ilgili yatırım harcamaları	(489.198)	(389.485)
	<u>(489.198)</u>	<u>(389.485)</u>

NOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2017 tarih ve 28/961 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında; Grup tarafından 5 Nisan 2018 tarihinde 1.820 gün vadeli, 162.000 TL nominal bedelli, 6 ayda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ödemeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihraç edilmiştir.

Grup'un 2017 yılı faaliyet dönemine ait dağıtılmasına karar verilen nakit kar payı ödemeleri Nisan ayı içerisinde gerçekleştirilmiştir.

Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş., Eşarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş. (“Eşarj”)’nin hisselerinin %80’ini 26 Nisan 2018 tarihinde 4.000 TL’ye satın almıştır. Eşarj elektrikli araçlar için şarj ağının işletilmesi ve şarj istasyonu ekipmanlarının tedariki ile ilgili faaliyetler yürütmektedir.