

**ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.....	6-57
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	25
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	25
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26
7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR	26
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27
10.DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	29
11.TÜREV ARAÇLAR.....	29
12.STOKLAR	30
13.PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
14.İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	30
15.YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	31
16.MADDİ DURAN VARLIKLAR	33
17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
18.ŞEREFİYE.....	34
19.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	34
20.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36
21.VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	37
22.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	37
23.BORÇLANMA MALİYETLERİ	38
24.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
25.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	39
26.HASILAT.....	41
27.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	42
28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
29.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	43
30.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	43
31.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	43
32.SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	44
33.GELİR VERGİLERİ	44
34.PAY BAŞINA KAZANÇ	47
35.İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	47
36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	47
37.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	57
38. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	57

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		136.733.392	102.423.182
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	22.557.718	31.347.709
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar		108.548.541	66.755.636
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	108.548.541	66.755.636
Diğer Alacaklar		150.093	62.446
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	150.093	62.446
Stoklar	12	1.705.297	2.293.726
Peşin Ödenmiş Giderler		3.104.245	958.519
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	-	80.341
Diğer Dönen Varlıklar	24	667.498	924.805
Duran Varlıklar		33.325.565	27.235.353
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar	9	-	-
Diğer Alacaklar	10	5.714	7.930
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	5.714	7.930
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	14.482.696	12.125.000
Maddi Duran Varlıklar	16	16.870.729	12.253.936
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		16.008	12.477
- Şerefiye	18	-	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	16.008	12.477
Peşin Ödenmiş Giderler	13	4.603	1.797.576
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	33	1.945.815	1.038.434
Diğer Duran Varlıklar	24	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		170.058.957	129.658.535

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Dipnot Ref.		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		36.235.251	31.450.736
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	851.406	625.031
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	9.996.216	3.584.546
Ticari Borçlar		13.385.966	9.990.146
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	13.385.966	9.990.146
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	1.786.760	1.477.836
Diğer Borçlar		415.231	2.536.869
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	35	16.455	16.175
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	398.776	2.520.694
Ertelenmiş Gelirler	13	9.001.679	8.124.297
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	666.627	4.926.459
Kısa Vadeli Karşılıklar		131.366	185.552
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	40.005	94.191
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	91.361	91.361
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.190.642	9.659.832
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	4.851.705	928.343
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		552.024	420.218
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	552.024	420.218
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	14.786.913	8.311.271
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	24	-	-
ÖZKAYNAKLAR		113.633.064	88.547.967
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		113.633.081	88.547.982
Ödenmiş Sermaye	25	50.000.000	20.000.000
Geri Alınmış Paylar(-)		(2.432.945)	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	25	457.651	457.651
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		28.272	72.246
--Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	25	-	-
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		28.272	72.246
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	25	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	4.979.307	828.774
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	25	33.038.778	35.762.225
Net Dönem Karı veya Zararı		27.562.018	31.427.086
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(17)	(15)
TOPLAM KAYNAKLAR		170.058.957	129.658.535

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 VE 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).

	Dipnot	Cari Dönem 01.01.- 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01.- 30.09.2017	Cari Dönem 01.07.- 30.09.2018	Önceki Dönem 01.07.- 30.09.2017
Kar Ve Zarar Tablosu	Ref.				
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	26	86.497.156	64.065.131	34.898.170	21.449.613
Satışların Maliyeti (-)	26	(53.131.148)	(30.921.836)	(23.051.788)	(8.519.532)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		33.366.008	33.143.295	11.846.382	12.930.081
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(5.375.570)	(3.100.232)	(1.485.349)	(1.217.704)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	27	-	-	-	-
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	27	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	9.176.488	2.276.941	5.524.818	571.352
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(6.767.114)	(970.613)	(5.376.902)	(193.836)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		30.399.812	31.349.391	10.508.949	12.089.893
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	976.391	624.988	345.613	85.603
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	-	-	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		31.376.203	31.974.379	10.854.562	12.175.496
Finansman Gelirleri	31	8.783.900	2.509.606	5.783.952	320.879
Finansman Giderleri (-)	31	(4.306.627)	(2.686.796)	(2.661.239)	(357.387)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		35.853.476	31.797.189	13.977.275	12.138.988
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(8.291.460)	(6.379.264)	(3.059.950)	(2.434.878)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	33	(1.804.825)	(455.664)	(720.584)	(105.376)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	33	(6.486.635)	(5.923.600)	(2.339.366)	(2.329.502)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		27.562.016	25.417.925	10.917.325	9.704.110
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		27.562.016	25.417.925	10.917.325	9.704.110
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2)	(3)	-	(1)
Ana Ortaklık Payları		27.562.018	25.417.928	10.917.325	9.704.111
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,55	1,27	0,22	0,49
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		27.562.016	25.417.925	10.917.325	9.704.110
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(43.974)	(28.860)	(13.738)	(20.838)
Artış/Azalışları					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(54.967)	(36.075)	(17.172)	(26.048)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	33	10.993	7.215	3.434	5.210
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	33	10.993	7.215	3.434	5.210
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	25	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(43.974)	(28.860)	(13.738)	(20.838)
Toplam Kapsamlı Gelir		27.518.042	25.389.065	10.903.587	9.683.272
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		27.518.042	25.389.065	10.903.587	9.683.272
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2)	(3)	(1)	(2)
- Ana Ortaklık Payları		27.518.044	25.389.068	10.903.588	9.683.274

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar(-)	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmı ş Yedekler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
01 Ocak 2017 bakiyesi	25	20.000.000	--	457.651	71.660	77.693	16.930.525	25.038.815	62.576.344	(11)	62.576.333
Transferler		-	-	-	757.114	-	24.281.701	(25.038.815)	-	-	-
Kâr dağıtımı		-	-	-	-	-	(5.450.001)	-	(5.450.001)	-	(5.450.001)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(28.860)	-	25.417.928	25.389.068	(3)	25.389.065
30 Eylül 2017 bakiyesi	25	20.000.000	--	457.651	828.774	48.833	35.762.225	25.417.928	82.515.411	(14)	82.515.397
01 Ocak 2018 bakiyesi	25	20.000.000	--	457.651	828.774	72.246	35.762.225	31.427.086	88.547.982	(15)	88.547.967
Sermaye Artırımı		30.000.000		-	-	-	(30.000.000)	-	-	-	-
Transferler		-		-	4.150.533	-	27.276.553	(31.427.086)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-		-	-	(43.974)	-	27.562.018	27.518.044	(2)	27.518.042
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	(2.432.945)	-	-	-	-	-	(2.432.945)	-	(2.432.945)
30 Eylül 2018 bakiyesi	25	50.000.000	(2.432.945)	457.651	4.979.307	28.272	33.038.778	27.562.018	113.633.081	(17)	113.633.064

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 VE 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.393.859)	(4.735.498)
Dönem Karı (Zararı)		27.562.016	25.417.925
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		27.562.016	25.417.925
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(36.635.111)	(22.980.735)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-17	562.203	362.832
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	20	33.646	76.342
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		33.646	76.342
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	16-17	(15.627)	(15.797)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9	105.593	60.360
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>		93.574	32.931
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>		12.019	27.429
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	33	6.475.642	5.916.385
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Tamamlanma Derecesi Yöntemi ile İlgili Düzeltmeler	9	(43.796.568)	(29.380.857)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.766.108	(5.083.054)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.910.089	4.562
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		1.910.089	4.562
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(85.431)	(8.597)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	10	(85.431)	(8.597)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	588.429	(1.228.006)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(352.753)	(2.836.331)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.383.801	(1.678.406)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	3.383.801	(1.678.406)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	308.924	145.403
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.121.638)	(3.262.665)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	35	280	825
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	(2.121.918)	(3.263.490)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	877.382	4.497.871
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		257.305	(716.885)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	24	257.305	(716.885)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.306.987)	(2.645.864)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	33	(5.086.872)	(2.089.634)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.524.594)	(921.945)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16 17	32.626	25.238
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16 17	(5.199.524)	(709.389)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(2.357.696)	(237.794)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.128.462	(7.138.508)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	10.561.407	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	-	(1.688.507)
Ödenen Temettümler		-	(5.450.001)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(2.432.945)	-
<i>İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(2.432.945)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(8.789.991)	(12.795.951)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	(8.789.991)	(12.795.951)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	31.347.709	35.698.991
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		22.557.718	22.903.040

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. ("Şirket") 1998 yılında kurulmuştur. Şirket'in ve bağlı ortaklığının (Grup'un) ana faaliyet konusu elektrik taahhüt işleri ile konut ve işyeri inşaat işleri yapmaktır.

Şirket ünvanı Orge Enerji Sistemleri İnşaat Metal Ticaret ve Taahhüt A.Ş. iken, 30.06.2010 tarihinde Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. olarak değiştirilmiş ve tescil edilmiştir.

Şirket'in payları 15.05.2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Grup'un yönetim merkezi Kozyatağı Mahallesi Değirmen Sokak Nida Kule No:18 Kat A 34742 Kadıköy, İstanbul adresinde olup, şubesi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 472 kişi olup bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklık bünyesinde çalışan bulunmamaktadır (31.12.2017: 283 kişi). Grup ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalıştırılan ortalama taşeron personel sayısı 24 kişidir. (31 Aralık 2017: 114 kişi.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 50.000.000 TL (31.12.2017: 20.000.000 TL) olan şirket sermayesinin %46,18'i halka açıktır. Şirket'in ana ortağı ve yönetim kontrolüne sahip olan taraf Gündüz ailesidir (Not 25).

Şirket 31.03.2015 döneminden itibaren finansal tablolarını konsolide olarak hazırlamaktadır.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık;

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
And İnşaat Ticaret A.Ş.	İnşaat Malzemeleri	99,96	Türkiye

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") uygulamlar.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuruda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Konsolide finansal tablolar, finansal araçların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

-30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler

Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"

Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

-Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler
UFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- UFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- UMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- UMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler"

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- ☐ ☐ Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- ☐ ☐ Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Bağlı Ortaklık: And İnşaat Ticaret A.Ş.

Şirket, 2010 yılında, And İnşaat Ticaret A.Ş. ("Bağlı Ortaklık") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %98'ini iktisap etmiştir. 03.03.2014 tarihli sermaye artışı sonucunda iktisap oranı %99,96'ya yükselmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın söz konusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 99,96'dır.

And İnşaat Ticaret A.Ş. inşaat sektöründe başta konut ve işyerleri, sanayi yapıları, fabrika, turistik tesis, sosyal yapılar, eğitim tesisleri, ticaret merkezleri ile tüm endüstriyel ve bayındırlık hizmetlerini ve tüm alt yapı hizmetlerinin etüt, fizibilite, plan, proje, inşaat, tesis, montaj, tefriş, dekorasyon, hizmet açma işlerini kendi ad ve hesabına ve müteahhitlik hizmeti olarak veya bir başka özel veya tüzel kişi adına ve devlet ile kamu iktisadi kuruluşları hesabına yapmak, yüklenmek, tesis etmektir.

Bağlı Ortaklığın adresi, Kozyatağı Mahallesi Değirmen Sokak Nida Kule No:18 Kat A 34742 Kadıköy, İstanbul'dur. Bağlı ortaklığın fiili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>
And İnşaat Ticaret A.Ş.	250.000	249.900	99,96

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığa olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

- Şirket'in ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklığın finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

B. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 8 Kasım 2018 tarihinde yetki verilmiştir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

D. 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 yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve Gelirler

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Şirket, "TMS 18 Hasılat" standardının yerini alan "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda standardın ilk defa uygulanmasının geriye dönük önemli bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltmesi muhasebeleştirmemiştir.

İnşaat sözleşmesi faaliyetleri

Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır.

Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kar marjıyla kayıtlara yansıtılır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

Grup'un garanti kapsamında ürünleri bulunmamaktadır.

Faiz geliri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar:

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyet bedeli veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Grup, stokların maliyetinin hesaplanmasında İlk Giren İlk Çıkar maliyet yöntemini kullanmaktadır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 16).

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Grup, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür (Not 15).

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp oluştuğu dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklara uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Grup'un kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller ise maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralamalar

Faaliyet Kiralaması

-Grup - kiracı olarak

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası ve üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir. Grup yönetimi tarafından borçlanma maliyetleri aktifleştirilmemekte olup dönem kar ve zararı ile ilişkilendirilmektedir

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

- Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da

- Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

- Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

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

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

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Grup, TFRS 9 uyarınca, 1 Ocak 2010'dan itibaren, finansal varlıklarını gerçeğe uygun değeri ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler olarak 2 kategoriye ayırmıştır. Bu sınıflandırma, finansal varlığın borç ya da sermaye yatırımı olup olmamasına göre değişir.

(a) İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığın sözleşme hükümlerinin belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması koşulları birlikte sağlanırsa "itfa edilmiş maliyet üzerinden" sınıflanır. Finansal varlıkta saklı türevin içeriği, yatırımın nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmaması ve ayrı muhasebeleştirilmemesine göre dikkate alınmalıdır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin bir parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, ilgili finansal varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılması ya da değer düşüklüğüne uğraması sonucunda etkin faiz metodu kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Yukarıdaki 2 kıstas sağlanmadığında borçlanma aracı "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak" sınıflanır. Grup finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmektedir.

Düzenli olarak alıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım yada satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkarılır.

İlk kayda alınması esnasında, Grup finansal varlığı gerçeğe uygun değerden ölçer. Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup sadece yönetim modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflamak zorundadır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Grup, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel kanıtların var olup olmadığını her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarara, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra bir kayıp olayı ve bu kayıp olayının finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğuna dair bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa katlanılır.

Grup'un, değer düşüklüğü zararına ilişkin tarafsız kanıtını göstermek amacıyla kullandığı bu kriter şunları içermektedir:

- İhraç edenin veya taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması; veya
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir grup finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmelerinden itibaren anılan varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür bir veri aşağıdakileri içerir:
 - Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
 - Portföydeki varlıkların geri ödenmemesi ile ilişkili bulunan ulusal veya yöresel ekonomik koşullar

Grup öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

Krediler ve alacaklar sınıfı için zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür. Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar kar veya zarar tablosunda kayda alınır. Eğer bir kredi ya da vadeye kadar tutma amacıyla yapılan bir yatırım değişken faiz oranına sahipse, değer düşüklüğü zararının hesaplanmasında kullanılacak olan indirgeme oranı da sözleşmede belirlenmiş cari efektif faiz oranıdır. Yararlı bir yol olarak, Grup değer düşüklüğünü, gözlemlenebilir piyasa fiyatını kullanarak bir aracın gerçeğe uygun değerini temel alarak ölçebilir.

Eğer izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda kayda alınır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 9).

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 34).

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- Raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,

- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 37).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 19).

Koşullu Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanması beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup' un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar (Not 22).

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 33). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 20).

Nakit Akış Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Temettüler

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

F.Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları(devamı)

a) UMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.

b) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıl için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.

c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

d) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

e)Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değer maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

f) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup'un hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kasa	26.974	27.153
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	5.890.582	3.189.490
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	16.640.162	28.131.066
Toplam	22.557.718	31.347.709

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Ortalama Vade Tarihi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.09.2018 TL Karşılığı</u>	<u>Ortalama Vade Tarihi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017 TL Karşılığı</u>
TL	6.10.2018	25,61%	3.086.507	16.1.2018	12,61%	10.303.648
USD	17.10.2018	7,15%	7.864.461	21.1.2018	3,71%	14.666.325
EURO	7.10.2018	3,14%	5.689.194	2.1.2018	0,1%	3.161.093
Toplam Vadeli Mevduat			16.640.162			28.131.066

30 Eylül 2018 itibariyle Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.557.718	31.347.709
Eksi: Bloke Mevduatlar	-	-
Toplam	22.557.718	31.347.709

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kısa Vadeli Banka Kredileri	9.996.216	3.584.546
Uzun Vadeli Banka Kredileri	4.851.705	928.343
Kredi Kartı Borçları (*)	851.406	625.031
Toplam	15.699.327	5.137.920

(*) Kredi kartı borçları, Grup'un merkez ve şantiyeleri ile ilgili demirbaş alımı, sigorta poliçe ve prim ödemeleri ve benzeri harcamalardan oluşmaktadır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Banka Kredileri:

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018					
	<u>Kredi Faiz</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	
<u>Para Birimi</u>	<u>Oranı(%)</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	12,58-22,25	14,21-25,39	-	9.996.216	4.851.705
Toplam			-	9.996.216	4.851.705

31 Aralık 2017					
	<u>Kredi Faiz</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	
<u>Para Birimi</u>	<u>Oranı(%)</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	12,48-15	14,10-17,21	-	3.584.546	928.343
Toplam			-	3.584.546	928.343

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecekler	9.996.216	3.584.546
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	3.496.848	928.343
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	1.330.569	-
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	24.288	-
Toplam	14.847.921	4.512.889

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Alıcılar		
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8.078.710	14.752.129
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-
Alacak senetleri		
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri	6.061.590	1.298.259
- İlişkili Taraflardan Alacak Senetleri	-	-
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri (-)	(276.438)	(182.864)
İnşaat Sözleşmelerinden alacaklar (Not 14)	94.684.679	50.888.112
Şüpheli ticari alacaklar (*)	1.015.427	1.015.427
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.015.427)	(1.015.427)
Toplam	108.548.541	66.755.636

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı TL için yıllık % 14,38, Usd için yıllık %3,69, Euro için yıllık %2,98 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 2 aydır.(31.12.2017: TL % 14,38, %3,69 Usd ve %2,98 Euro 1,5 ay).

Alıcılar ve Alacak Senetlerinin vade bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	8.078.710	14.752.129
Toplam	8.078.710	14.752.129

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadesi 1-3 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	1.662.441	507.168
Vadesi 4-6 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	3.635.679	791.091
Vadesi 7-9 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	763.470	-
Toplam	6.061.590	1.298.259

Şüpheli ticari alacaklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.015.427 TL (31.12.2017: 1.015.427 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla bitmiş olan projesiyle ilgili olarak tahsilat yapılamayan tutardan oluşmaktadır.

(*) Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Dönem başı karşılık	1.015.427	1.015.708
Dönem içerisinde ayrılan karşılık(iptal edilen karşılık)	-	(281)
Dönem sonu karşılık	1.015.427	1.015.427

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Satıcılar	9.249.777	4.652.938
Borç Senetleri	4.282.570	5.495.608
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(146.381)	(158.400)
Toplam	13.385.966	9.990.146

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı TL için yıllık % 14,38, Usd için yıllık % 3,69, Euro için yıllık %2,98 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 55 gündür (31.12.2017: TL %14,38 , %3,69 Usd ve %2,98 Euro 2 ay).

Satıcılar ve Borç senetleri hesaplarının vade bazında detayı aşağıda ki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	8.991.767	4.652.938
4-6 Ay Arası Vadeli	258.010	-
Toplam	9.249.777	4.652.938

<u>Borç Senetleri</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	4.172.570	5.372.608
4-6 Ay Arası Vadeli	110.000	123.000
Toplam	4.282.570	5.495.608

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vergi Dairesinden Alacaklar	150.093	62.446
Toplam	150.093	62.446

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Verilen depozito ve teminatlar	5.714	7.930
Toplam	5.714	7.930

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Diğer çeşitli borçlar	74.195	400.592
Ödenecek Vergi ve Fonlar	302.717	2.102.909
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	21.864	17.193
Ara Toplam	398.776	2.520.694

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar(Not 35)	16.455	16.175
Toplam	415.231	2.536.869

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk Madde ve Malzeme Stokları	1.705.297	2.293.726
Toplam	1.705.297	2.293.726

Grup'un, bilanço tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamakta olup, maliyet bedeliyle değerlendirilen stokların toplam tutarı 1.705.297 TL'dir (31.12.2017: 2.293.726 TL).

30 Eylül 2018 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen Stok bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Stoklar İçin Verilen Avanslar	2.847.208	642.197
Verilen Diğer Avanslar	236.800	236.800
Gelecek Aylara Ait Giderler	20.237	39.644
Diğer	-	39.878
Toplam	3.104.245	958.519

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımı İçin Verilen Avanslar	-	1.792.651
Gelecek Yıllara Ait Giderler	4.603	4.925
Toplam	4.603	1.797.576

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Alınan Avanslar	5.253.548	7.950.805
Gelecek Aylara Ait Gelirler	3.748.131	173.492
Toplam	9.001.679	8.124.297

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	94.684.679	50.588.112
Toplam	94.684.679	50.588.112

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ (devamı)

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar		
Yurtiçi İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Henüz		
Kazanılmamış Varlıklar (*)	94.684.679	50.588.112
Toplam	94.684.679	50.588.112

(*) Henüz kazanılmamış varlıkların elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul güvence oluşmuş olup, alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmıştır.

Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Projeler için alınan teminat bulunmamaktadır. Verilen teminat tutarları Not 19'da açıklanmıştır.

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2018		30.09.2018
Yatırım amaçlı Gayrimenkuller	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Kapanış Bakiyesi
Hatay Arsa (a)	2.460.000	-	2.460.000
İstanbul Şile Binalar(b)	5.500.000	-	5.500.000
İstanbul Kartal Dükkânlar (c)	1.665.000	-	1.665.000
İstanbul Kadıköy Daireler(d)	2.500.000	-	2.500.000
İstanbul Zeytinburnu Daireler (f)	-	2.357.696	2.357.696
Toplam	12.125.000	2.357.696	14.482.696

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri için değerlendirme yaptırmamıştır.

	01.01.2017				31.12.2017
Yatırım amaçlı Gayrimenkuller	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Gerçeğe uygun değer değişimi	Maddi Duran Varlıklara Transfer	Kapanış Bakiyesi
Hatay Arsa (a)	2.452.004	-	7.996	-	2.460.000
İstanbul Şile Binalar(b)	4.770.000	238.779	491.221	-	5.500.000
İstanbul Kartal Dükkânlar (c)	1.625.000	-	40.000	-	1.665.000
İstanbul Ümraniye Daireler(e)	5.764.384	-	-	(5.764.384)	-
İstanbul Maltepe Daireler(e)	4.866.709	-	-	(4.866.709)	-
İstanbul Kadıköy Daireler(d)	-	2.076.271	423.729	-	2.500.000
Toplam	19.478.097	2.315.050	962.946	(10.631.093)	12.125.000

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerinden İstanbul Şile’de ve Kartal’da bulunan binaları ile Hatay’da bulunan arsalarını, Grup ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız ekspertiz şirketi olan Metrik Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.’ne değerletmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları’na göre yapılan değerlemede, emsal karşılaştırma ve gelir indirgeme ve maliyet yöntemleri dikkate alınmıştır. Grup yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün sınıf ve yeri hakkında güncel bilgileri bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemelerde,

a) Metrik Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, 05 Ocak 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre İskenderun – Hatay adresindeki gayrimenkullerin değeri 2.460.000 TL olarak takdir edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, Emsallerin Karşılaştırılması Yaklaşımları kullanılmıştır. Gayrimenkul gerçeğe uygun değeri 2 seviye olarak kabul edilmiştir.

b) Metrik Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, 05 Ocak 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre Şile - İstanbul adresindeki gayrimenkullerin değeri 5.500.000 TL olarak takdir edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, Emsallerin Karşılaştırılması ve Maliyet yaklaşımı kullanılmıştır. . Gayrimenkul gerçeğe uygun değeri 2 seviye olarak kabul edilmiştir.

c) Metrik Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, 05 Ocak 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre Kartal - İstanbul adresindeki dükkanların değeri 1.665.000 TL olarak takdir edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, Emsallerin Karşılaştırılması Yöntemi kullanılmıştır. . Gayrimenkul gerçeğe uygun değeri 2 seviye olarak kabul edilmiştir.

d) Grup 06.10.2017 tarihinde toplam 2.076.271 TL bedelle İstanbul Kadıköy’de daire alımı gerçekleşmiştir. Harmoni Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, 18 Eylül 2017 tarihli ekspertiz raporuna göre dairenin değeri 2.500.000 TL olarak takdir edilmiştir. Gayrimenkul gerçeğe uygun değeri 2 seviye olarak kabul edilmiştir.

e) Grup 15.06.2016 tarihinde toplam 5.764.091 TL bedelle İstanbul Ümraniye’de ve 28.09.2016 tarihinde toplam 4.866.709 TL bedelle İstanbul Maltepe’de daire alımları gerçekleşmiştir. Şirket’in 21 Mart 2017 tarih ve 06 sayılı yönetim kurulu kararı ile Ümraniye ve Maltepe İstanbul adreslerinde bulunan gayrimenkullerinin ana faaliyetler için kullanılmasına karar verilmiştir. Bu nedenle Grup’un Önceki dönemde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı ilgili gayrimenkuller 2017 yılında maddi duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.

f) Şirket teslim almadığı için önceki dönemde verilen avanslar hesabında izlediği İstanbul İli, Zeytinburnu İlçesi, Merkezefendi Mahallesi’nde bulunan İnistanbul Projesi’nde yer alan 2 adet daireyi cari dönemde teslim aldığı için yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında izlemeye başlamıştır. Metrik Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, 05 Ocak 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre gayrimenkullerin değeri 2.400.000 TL olarak takdir edilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin, inşa etme ya da iyileştirme sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler bulunmamaktadır.

Grup’un, cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri bulunmamaktadır. (31.12.2017: 43.220 TL).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Cari döneminde Grup'un bu gayrimenkullere ilişkin yaptığı tadilat gideri bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır.).

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.). 4.314.435 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 4.664.905 TL).

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2018
Binalar	10.631.093	4.770.000	-	15.401.093
Taşıt araçları	1.259.474	32.679	(20.000)	1.272.153
Demirbaşlar	1.016.744	350.908	-	1.367.652
Özel maliyetler	118.981	34.612	-	153.593
Diğer Maddi Duran Varlıklar	189.988	-	-	189.988
Toplam	13.216.280	5.188.199	(20.000)	18.384.479
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(212.616)	(207.162)	-	(419.778)
Taşıtlar	(223.113)	(162.207)	3.000	(382.320)
Demirbaşlar	(450.214)	(110.073)	-	(560.287)
Özel maliyet	(64.887)	(27.942)	-	(92.829)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(11.514)	(47.022)	-	(58.536)
Toplam	(962.344)	(554.406)	3.000	(1.513.750)
Net Tutar	12.253.936			16.870.729

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden Transfer	31.12.2017
Binalar	-	-	-	10.631.093	10.631.093
Taşıt araçları	318.303	976.157	(34.986)	-	1.259.474
Demirbaşlar	737.401	279.343	-	-	1.016.744
Özel maliyetler	118.981	-	-	-	118.981
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	189.988	-	-	189.988
Toplam	1.174.685	1.445.488	(34.986)	10.631.093	13.216.280
Birikmiş Amortismanlar					
Binalar	-	(212.616)	-	-	(212.616)
Taşıtlar	(100.537)	(148.186)	25.610	-	(223.113)
Demirbaşlar	(340.410)	(109.804)	-	-	(450.214)
Özel maliyet	(41.091)	(23.796)	-	-	(64.887)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	(11.515)	-	-	(11.515)
Toplam	(482.038)	(505.917)	25.610	-	(962.344)
Net Tutar	692.647				12.253.936

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Binalar	50 Yıl
Taşıtlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	3-20 Yıl
Özel maliyet	5 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlık	3 Yıl

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde 7.750.434 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. Ayrıca Grup'un 5.500.000 TL'si İşyeri 8.360.000 TL'si işçilik olmak üzere toplam 13.860.000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2017: 13.860.000 TL).

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2017	Giriş	31.12.2017	Giriş	30.09.2018
Haklar	36.518	4.876	41.398	11.323	52.721
Toplam	36.518	4.876	41.398	11.323	52.721
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Giriş	31.12.2017	Giriş	30.09.2018
Haklar	(22.404)	(6.513)	(28.916)	(7.797)	(36.713)
Toplam	(22.404)	(6.513)	(28.916)	(7.797)	(36.713)
Net Tutar	14.114		12.482		16.008

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Yazılımlar	3-11 Yıl

18. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Dava Karşılıkları	91.361	91.361
Toplam	91.361	91.361

(*) Dava karşılıkları, işçiler tarafından açılan işçilik alacakları ile ilgilidir.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(devamı)**Koşullu Varlıklar**

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Teminat, Rehin ve İpotekler:

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat-Rehin-İpotekler)</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>30 Eylül 2018 TL Karşılıkları</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	340.321	2.892.553	19.639.239	41.782.519
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	340.321	2.892.553	19.639.239	41.782.519

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat-Rehin-İpotekler)</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>31 Aralık 2017 TL Karşılıkları</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	442.397	3.102.345	21.262.333	36.939.649
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	442.397	3.102.345	21.262.333	36.939.649

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle % 0'dır. (31.12.2017: % 0).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018			
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL</u>	<u>TL Karşılıkları</u>
Teminatlar	340.321	2.892.553	19.639.239	41.782.519
Toplam	340.321	2.892.553	19.639.239	41.782.519

	31 Aralık 2017			
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL</u>	<u>TL Karşılıkları</u>
Teminatlar	442.397	3.102.345	21.262.333	36.939.649
Toplam	442.397	3.102.345	21.262.333	36.939.649

Teminat olarak rehnedilen varlıklar:

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Personele borçlar	1.191.604	974.360
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	595.156	503.476
Toplam	1.786.760	1.477.836

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İzin Karşılığı	40.005	94.191
Toplam	40.005	94.191

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	552.024	420.218
Toplam	552.024	420.218

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2018</u>	<u>01 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
1 Ocak itibariyle karşılık	420.218	346.326
Hizmet maliyeti	167.862	145.050
Faiz maliyeti	15.085	15.047
İptal edilen kıdem tazminatları	(106.108)	(93.014)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (*)	54.967	6.809
Dönem Sonu Toplam Karşılık	552.024	420.218

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 7 beklenen maaş artış oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,74 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: Sırasıyla % 7, %11 ve % 3,74).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıllık iskonto oranı (%)	3,74	3,74
Emeklilik olasılığı (%)	94,43	94,43

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (31.12.2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 54.967 TL (31.12.2017: 6.809 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Toplam giderin tamamı (2017: Tamamı), genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli alacak karşılığına ilişkin bilgiler Not 9’da açıklanmıştır.

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un aldığı, diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiş, teşvikler aşağıdaki şekildedir:

30 Eylül 2018

i) Grup, 5510 Sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamında, çalışanlarına ait SGK primlerinin ödenmesinde herhangi bir gecikme olmadığından, aylık SGK primi işveren payının %5’i kadar tutarda teşvikten yararlanmaktadır. Grup’un faydalandığı teşvik tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 630.607 TL’dir (Not 29).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

ii) 8 Mart 2017 tarihli ve 30001 sayılı Resmi Gazete’de 6824 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Vergiye uyumlu mükelleflere %5 oranında vergi indirimi gelmektedir. Grup’un faydalandığı teşvik tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 431.297 TL’dir (Not 29, 33).

31 Aralık 2017:

i) Grup, 5510 Sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamında, çalışanlarına ait SGK primlerinin ödenmesinde herhangi bir gecikme olmadığından, aylık SGK primi işveren payının %5’i kadar tutarda teşvikten yararlanmaktadır. Grup’un faydalandığı teşvik tutarı 31.12.2017 tarihi itibarıyla 635.042 TL’dir (Not 29).

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Grup’un, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

Devreden K.D.V.

30 Eylül 2018

667.498

31 Aralık 2017

17.438

İş Avansları

-

907.367

Toplam

667.498

924.805

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Sermaye Yapısı</u>	<u>30 Eylül 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>
Nevhan Gündüz	21,32%	10.657.503	21,32%	4.263.001
Mahmut Gündüz	0,00%	500	0,00%	200
Orhan Gündüz	32,50%	16.248.750	32,50%	6.499.500
Nevin Gündüz	0,00%	500	0,00%	200
Murat Kartaloğlu	0,00%	250	0,00%	100
Halka arz	46,18%	23.092.498	46,18%	9.236.999
Ödenmiş Sermaye	100,00%	50.000.000	100,00%	20.000.000

Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 50.000.000 TL'dir. (31.12.2017: 20.000.000 TL) Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 50.000.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

27 Mart 2018 tarihinde yapılan Genel Kurulda Şirketin Sermaye Piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31.12.2017 tarihi itibarıyla oluşan, sırasıyla 31.427.086 TL ve 34.351.751,52 TL net dönem karından, mevzuat uyarınca gerekli indirim ve ayrımlar yapıldıktan sonra, 30.000.000 TL'nin sermayeye eklenerek pay olarak dağıtılmasına kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımını 31 Mayıs 2018 tarih ve 9590 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

b) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Toplam

30 Eylül 2018

31 Aralık 2017

457.651

457.651

457.651

457.651

c) Geri Alınmış Paylar

Geri alınmış paylar

Toplam

30 Eylül 2018

31 Aralık 2017

(2.432.945)

-

(2.432.945)

-

Grup Şubat 2018'de Sermaye Piyasası Kurulunun yayınlamış olduğu Geri Alınan Paylar Tebliği ile 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016'da yaptığı duyurular da göz önünde bulundurulmak suretiyle 259.801 TL nominal değerli payının 2.326.597 TL değerle Borsa'da geri alımını gerçekleştirmiştir. Bunun dışında Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yapmış olduğu Likidite Sağlayıcılığı sözleşmesi kapsamında cari hesabında dönem sonu itibarıyla mevcut 106.348 TL tutarında kendi paylarını da geri alınan paylar içinde izlemektedir. Geri alınmış paylar özkaynaklarda iktisap değeri üzerinden gösterilmiştir.

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

Toplam

30 Eylül 2018

31 Aralık 2017

28.272

72.246

28.272

72.246

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

<u>e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Yasal Yedekler	2.546.362	828.774
Geri alınmış paylar için ayrılan yedekler	2.432.945	-
Toplam	4.979.307	828.774

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

2014 yılında yayınlanan 6102 sayılı Kanunun 520'nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için 2.432.945 TL iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmıştır.

<u>f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Olağanüstü Yedekler	363.908	56.341
Geçmiş Yıl Karları / Zararları (-)	32.674.870	35.705.884
Toplam	33.038.778	35.762.225

Yıl içinde Geçmiş Yıl Karı Zararı hesabında aşağıdaki işlemler gerçekleşmiştir.

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Dönem Başı	35.762.225	16.930.525
Dönem karı/zararı	31.427.086	25.038.815
Yasal yedeklere transfer	(4.150.533)	(757.114)
Kar dağıtımı	-	(5.450.001)
Sermaye Artırımı	(30.000.000)	-
Dönem Sonu	33.038.778	35.762.225

<u>g) Kontrol Gücü Olmayan Paylar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
01 Ocak bakiyesi	(15)	(11)
İlaveler	-	-
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	(2)	(4)
Ana ortaklık dışı paylar	(17)	(15)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlene kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

SPK'nın 27 Ocak 2011 tarihli kararı ile borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtımı zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

26. HASILAT

Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Taahhüt Satış Gelirleri	80.810.922	61.773.792	34.542.186	21.300.577
Malzeme Satış Gelirleri	6.896.565	2.291.339	355.984	149.036
Toplam Gelirler	87.707.487	64.065.131	34.898.170	21.449.613
Satıştan iadeler(-)	(1.210.331)	-	-	-
Satış Gelirleri, net	86.497.156	64.065.131	34.898.170	21.449.613
Satışların Maliyeti (-)				
-Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(49.425.032)	(29.899.063)	(22.647.294)	(8.496.851)
-Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(3.706.116)	(1.022.773)	(404.494)	(22.681)
Satışların Maliyeti (-)	(53.131.148)	(30.921.836)	(23.051.788)	(8.519.532)
Brüt Kar / (Zarar)	33.366.008	33.143.295	11.846.382	12.930.081

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)***27. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ****Genel Yönetim Giderleri**

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Personel Giderleri	3.282.117	1.621.483	843.150	704.614
Danışmanlık Giderleri	135.839	135.979	39.589	44.307
Amortisman Gideri	507.755	301.732	178.146	63.027
Kıdem Tazminatı Karşılığı	76.839	165.062	(4.138)	147.886
İzin Karşılığı gideri	-	13.546	-	(17.725)
Kira Gideri	431.588	340.245	182.300	98.378
Aidat Gideri	50.817	34.403	19.174	8.255
Tescil İlan Harç Giderleri	269.728	27.364	122.460	6.359
Reklam ve İlan Gider	72.851	42.850	19.500	33.850
Temsil Ağırlama giderleri	187.702	138.512	72.252	38.687
Seyahat Konaklama Giderleri	48.362	32.969	21.355	9.874
Ulaşım giderleri	37.259	50.851	8.518	22.593
Bakım onarım giderleri	66.570	26.299	24.614	11.751
Kırtasiye giderleri	21.830	12.604	10.331	4.580
Diğer	186.313	156.333	(51.902)	41.268
Toplam Giderler	5.375.570	3.100.232	1.485.349	1.217.704

Grup'un Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri ve Araştırma ve Geliştirme giderleri bulunmamaktadır (30.09.2017: Bulunmamaktadır).

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman Giderleri	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Hizmet Maliyeti	54.448	61.099	23.650	23.105
Genel Yönetim Gideri	499.958	296.992	174.330	61.289
Toplam	554.406	358.091	197.980	84.394

İtfa ve Tükenme Payları	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Genel Yönetim Gideri	7.797	4.740	3.817	1.738
Toplam	7.797	4.740	3.817	1.738

Personel Giderleri	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Genel Yönetim Gideri	14.224.287	7.970.718	3.024.787	2.888.159
Kıdem Tazminatı Gideri	69.946	469.891	(52.505)	287.779
İzin Karşılığı Gideri	-	13.546	-	(17.725)
Toplam	14.294.233	8.454.155	2.972.282	3.158.213

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)***29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER****Esas Faaliyetlerden diğer gelirler**

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Teşvik Gelirleri	1.145.963	423.636	243.174	140.632
Kur Farkı Gelirleri	5.547.343	1.050.622	4.229.484	224.079
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri	329.245	215.564	(32.426)	4.440
Fiyat Farkı Gelirleri	649.208	154.130	359.955	-
Vade Farkı Gelirleri	-	5.422	-	-
Kira Geliri	-	38.135	-	-
Diğer Gelirler	1.504.729	389.432	724.631	202.201
Toplam	9.176.488	2.276.941	5.524.818	571.352

Esas Faaliyetlerden diğer giderler

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Dava Karşılık Giderleri	-	20.879	-	-
Kur Farkı Giderleri	5.957.192	580.572	5.162.405	145.971
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri	434.838	275.924	82.893	13.971
Matrah artırımı, geçmiş dönem damga vergileri	45.217	18.391	876	-
Diğer Giderler	329.867	74.847	130.728	33.894
Toplam	6.767.114	970.613	5.376.902	193.836

30. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Mevduat Faiz Gelirleri	976.391	624.988	345.613	85.603
Toplam	976.391	624.988	345.613	85.603

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Bulunmamaktadır (30.09.2017: Bulunmamaktadır).

31. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**Finansman Gelirleri**

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Kur Farkı Gelirleri	8.783.900	2.509.606	5.783.952	320.879
Toplam	8.783.900	2.509.606	5.783.952	320.879

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansman Giderleri

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Kur Farkı Giderleri(-)	1.952.497	1.761.187	1.353.317	92.856
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	2.354.130	925.609	1.307.922	264.531
Toplam	4.306.627	2.686.796	2.661.239	357.387

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

33. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	80.341
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.945.815	1.038.434
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	1.804.825	8.625.928
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(1.138.198)	(3.699.469)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	666.627	4.926.459
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(1.804.825)	(455.664)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(6.486.635)	(5.923.600)
Toplam Vergi Geliri(Gideri)	(8.291.460)	(6.379.264)

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

33. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in 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 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2017: %20). 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 katı 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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 stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları %22 ve %20’dir (2017 :%22-%20).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

33. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları (Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	552.024	420.218	110.405	84.044
Şüpheli Alacak Karşılığı Düzeltmesi	1.035.136	1.035.136	227.730	227.730
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri	276.438	182.864	60.816	40.230
Faiz Tahakkuku	275.965	58.451	60.712	12.859
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yapılan Düzeltmeler	95.629.563	42.590.511	21.038.504	9.369.912
Dava Karşılığı Düzeltmesi	91.361	91.361	20.099	20.099
Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi	40.005	94.191	8.801	20.722
Vergi Avantajı	-	-	54.212	431.296
Diğer	35.059	35.069	7.013	7.015
Toplam	97.935.551	44.507.801	21.588.292	10.213.907
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(671.443)	(350.817)	(134.289)	(70.163)
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri	(146.381)	(158.400)	(32.204)	(34.848)
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yapılan Düzeltmeler	(163.431.569)	(82.620.647)	(35.954.945)	(18.176.542)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(2.344.227)	(2.344.227)	(234.423)	(234.423)
Faiz Tahakkuku	(87.634)	(41.826)	(19.279)	(9.202)
Diğer	(293)	-	(64)	-
Toplam	(166.681.547)	(85.515.917)	(36.375.204)	(18.525.178)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net			(14.786.913)	(8.311.271)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			(6.475.641)	334.134
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları			(10.993)	(1.362)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri			(6.486.635)	332.772

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı	(8.311.271)	(8.645.405)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(6.486.635)	332.772
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	10.993	1.362
Toplam	(14.786.913)	(8.311.271)

(*) 8 Mart 2017 tarihli ve 30001 sayılı Resmi Gazete’de 6824 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Vergiye uyumlu mükelleflere %5 oranında vergi indirimi gelmektedir. Buna göre kurumlar vergisi mükelleflerinden belirlenen şartları taşıyanların yıllık gelir veya kurumlar vergisi beyannameleri üzerinden hesaplanan verginin %5’i, ödenmesi gereken gelir veya kurumlar vergisinden indirilecektir. Grup 2018 yılına ait kurumlar vergisi ödemesinde indirimine konu edeceği 54.212 TL için Ertelenmiş Vergi Gelirini kar ve zarar tablosuna yansıtmıştır.(31.12.2017: 431.296 TL)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

34. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01 - 30.09.2018	01.01-30.09.2017
Net Dönem Karı / (Zararı)	27.562.016	25.417.928
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	50.000.000	20.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,551	1,271

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ortak		
Orhan Gündüz	16.455	16.175
Toplam	16.455	16.175

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ortaklara olan 16.455 TL tutarındaki borç, ortağın Grup'u finanse etmek amacıyla ödediği tutardan oluşmaktadır (Not 10).

1 Ocak 2018-30 Eylül 2018 ve 1 Ocak 2017-31 Aralık 2017 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlem bulunmamaktadır.

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyelerinden oluşmaktadır. 1 Ocak 2018-30 Eylül 2018 ve 1 Ocak 2017-30 Eylül 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2018</u>	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2017</u>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	283.500	277.500
Toplam	283.500	277.500

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

36. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye risk yönetimi hesaplanırken, 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Grup, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

2018 yılında Grup'un stratejisi, 2017'den beri değişmemekte olup, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

a) Sermaye Risk Yönetimi (devamı)**Sermaye Risk Yönetimi**

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Finansal Borçlar	14.847.921	4.512.889
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(22.557.718)	(31.347.709)
Net Borç	(7.709.797)	(26.834.820)
Toplam Özkaynak	113.633.064	88.547.967
Toplam Sermaye	50.000.000	20.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,07)	(0,30)

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Ticari alacaklar, genelde aynı sektör ve coğrafi alanlara toplanmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

<u>30 Eylül 2018</u>	Alacaklar				Bankalar daki Mevduat
	Ticari İlişkili Taraflar	Alacaklar Diğer Taraflar	Diğer Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	13.863.862	-	155.807	22.530.744
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	13.863.862	-	155.807	22.530.744
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	1.015.427	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.015.427)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
(1)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.					
(2)Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.					
(3)Değer düşüklüğü testleri, Grup'un müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.					

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

<u>31 Aralık 2017</u>	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
Önceki Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	-	15.867.524	-	70.376	31.320.556
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	15.867.524	-	70.376	31.320.556
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.015.426	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.015.426)	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(4)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(5)Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

(6)Değer düşüklüğü testleri, Grup'un müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)

b.2) Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem	DeFTER	Beklenen	1-3 ay	4-12 ay	1-5 yıl	Dipnot
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Değeri</u>	<u>nakit</u>	<u>arası</u>	<u>arası</u>	<u>arası</u>	
<u>Çıkışlar</u>		<u>toplamı</u>				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	31.102.505	33.553.922	21.423.832	5.531.956	6.598.134	
Banka kredileri	14.847.921	17.152.957	5.407.332	5.147.491	6.598.134	8
Ticari borçlar	13.385.966	13.532.347	13.164.337	368.010	-	9
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	1.786.760	1.786.760	1.786.760	-	-	20
Diğer Borçlar	415.231	415.231	398.776	16.455	-	10
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	666.627	666.627	666.627	-	-	33

Önceki Dönem	DeFTER	Beklenen	1-3 ay	4-12 ay	1-5 yıl	Dipnot
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Değeri</u>	<u>nakit</u>	<u>arası</u>	<u>arası</u>	<u>arası</u>	
<u>Çıkışlar</u>		<u>toplamı</u>				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	22.985.220	23.993.836	20.243.089	2.634.329	1.116.417	
Banka kredileri	4.512.889	4.904.126	1.292.554	2.495.154	1.116.417	8
Ticari borçlar	9.990.146	10.148.546	10.025.546	123.000	-	9
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	1.018.857	1.477.836	1.477.836	-	-	20
Diğer Borçlar	2.536.869	2.536.869	2.520.694	16.175	-	10
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.926.459	4.926.459	4.926.459	-	-	33

36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	4.087.369	-	588.068
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	19.213.020	1.578.298	1.404.029
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.300.389	1.578.298	1.992.097
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.300.389	1.578.298	1.992.097
10. Ticari Borçlar	8.445.816	376.549	890.614
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.445.816	376.549	890.614
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.445.816	376.549	890.614
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	14.854.573	1.201.749	1.101.483

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)**

31 Aralık 2017 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.447.422	62.201	490.047
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	17.858.631	3.593.896	952.899
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	85.244	-	18.878
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	20.391.297	3.656.097	1.461.824
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	20.391.297	3.656.097	1.461.824
10. Ticari Borçlar	5.874.160	779.277	649.940
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	140.261	-	31.062
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.014.421	779.277	681.002
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.014.421	779.277	681.002
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	14.376.876	2.876.819	780.822

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve EURO 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 dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu Cari Dönem

	Yabancı Paranın değer kazanması	Kar/Zarar Yabancı Paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	719.872	(719.872)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	719.872	(719.872)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	765.585	(765.585)
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	765.585	(765.585)
6- EURO Net Etki (4+5)		
TOPLAM (3+6)	1.485.457	(1.485.457)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem

	Yabancı Paranın değer kazanması	Kar/Zarar Yabancı Paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.085.108	(1.085.108)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.085.108	(1.085.108)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	352.580	(352.580)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	352.580	(352.580)
TOPLAM (3+6)	1.437.688	(1.437.688)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30.09.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.640.162	28.131.066
Finansal yükümlülükler	14.847.921	4.512.889
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

Grup'un finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. Bu nedenle, faiz değişimlerine ilişkin olarak herhangi bir faiz oranı riski hesaplaması yapılmamıştır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)***36. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)**

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
30 Eylül 2018						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	22.557.718	-	-	22.557.718	6
Ticari alacaklar	-	108.548.541	-	-	108.548.541	9
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	7
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	14.847.921	14.847.921	8
Ticari borçlar	-	-	-	13.385.966	13.385.966	9
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	851.406	851.406	8
	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
31 Aralık 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	31.347.709	-	-	31.347.709	6
Ticari alacaklar	-	66.755.636	-	-	66.755.636	9
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	7
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	4.512.889	4.512.889	8
Ticari borçlar	-	-	-	9.990.146	9.990.146	9
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	625.031	625.031	8

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Vadeli Mevduatlar	16.640.162	16.640.162	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.125.000	-	12.125.000	-

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Vadeli Mevduatlar	28.131.066	28.131.066	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.125.000	-	12.125.000	-

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2018;

Bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017:

31 Aralık 2017 tarihinde 4.732,48 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 5.434,42 TL'ye yükseltilmiştir.

38. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).