

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**01 Ocak - 31 Mart 2015 Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Özkaynaklar Değişim Tabloları.....	4
Nakit Akış Tabloları.....	5
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	30
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	31
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	34
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	34
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	35
10. STOKLAR	36
11. CANLI VARLIKLAR.....	36
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	36
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	37
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	37
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	39
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	39
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	39
18. ŞEREFİYE	41
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	44
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	45
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	46
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	47
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	47
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	47
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	48
26. TAAHHÜTLER	51
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	52
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	54
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	58
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	59
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	64
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	67
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	67
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	68
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	69
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	69
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	70
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	70
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	70
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	70
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	73
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	75
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	75
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	75
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	75
46. TÜREV ARAÇLAR.....	75
47. FİNANSAL ARAÇLAR	75
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	79
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	86
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	88
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	88
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	90
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	90
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	92
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	92

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	31.03.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	46.425.799	70.907.968	52.404.670	48.207.313
Finansal Yatırımlar		-	-	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	39.935.975	28.553.915	33.238.324	22.094.062
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	39.935.975	28.553.915	33.238.324	22.094.062
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	6.507.895	5.417.105	9.785.335	6.415.093
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	6.238.038	5.119.864	8.370.563	6.311.108
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	269.857	297.241	1.414.772	103.985
Türev Araçlar	46	-	-	-	-
Stoklar	10	104.926	183.036	188.471	276.805
Canlı Varlıklar	11	-	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.304.804	5.936.593	19.659.892	574.606
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	165.999	53.653	-	336.634
Diğer Dönen Varlıklar	29	33.087.465	29.446.193	32.078.466	22.498.934
ARA TOPLAM		129.532.863	140.498.463	147.355.158	100.403.447
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	-	-	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		129.532.863	140.498.463	147.355.158	100.403.447
Duran Varlıklar					
Finansal Yatırımlar	4	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	-	-	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	9	1.748	148.573	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.748	148.573	-	-
Türev Araçlar	46	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		200.000	-	-	-
Canlı Varlıklar	11	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	297.035.002	212.897.125	167.554.678	137.926.797
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	8.588.556	8.477.554	6.399.344	356.036
Şerefiye	18	5.918.204	5.918.204	5.918.204	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	2.670.352	2.559.350	481.140	356.036
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.643.410	390.159	3.949.840	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	1.271.720	1.343.167	60.817	-
Diğer Duran Varlıklar	29	21.602.571	54.918.957	3.357.780	5.888.150
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		330.343.007	278.175.535	181.322.459	144.170.983
TOPLAM VARLIKLAR		459.875.870	418.673.998	328.677.617	244.574.430

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	59.164.483	61.555.163	-	2.699
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	1.048.397	1.083.082	13.729.280	458.861
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	101.980.887	41.921.271	33.284.811	34.486.037
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	7.969	3.336	58.759	-
Ticari Borçlar	6-7	39.794.498	39.552.629	37.320.171	35.916.011
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	39.794.498	39.552.629	37.320.171	35.916.011
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	8	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	574.591	162.497	121.929	92.935
Diğer Borçlar	6-9	8.782.505	3.963.524	5.590.024	18.059.460
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	389.645	730.794	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	8.392.860	3.232.730	5.590.024	18.059.460
Türev Araçlar	46	-	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	-	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	12	354.723	11.189.783	16.947.983	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	53.434	41.131	-	853.605
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-	-	50.316
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-	-	50.316
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	-	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	17.880.935	16.469.288	23.813.701	7.192.146
ARA TOPLAM		229.642.422	175.941.704	130.866.658	97.112.070
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	-	-	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		229.642.422	175.941.704	130.866.658	97.112.070
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	117.399.079	131.772.746	67.343.603	69.770.825
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	3.664.946	4.171.281	55.539.942	54.043.829
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-	-	-
Diğer Borçlar	6-9	500	500	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	500	500	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	432.697	334.817	251.383	91.679
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	319.765	223.300	251.383	91.679
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	27	112.932	111.517	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	10.703.555	10.342.539	6.028.556	5.497.348
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		487.037	-	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		132.687.814	146.621.883	129.163.484	129.403.681
ÖZKAYNAKLAR					
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		95.234.006	95.190.166	67.959.353	18.119.546
Ödenmiş Sermaye	30	42.000.000	42.000.000	42.000.000	30.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	45.134.869	45.134.869	45.134.869	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(26.397.663)	(26.405.410)	(26.405.410)	(26.309.154)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		-	-	-	-
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etikisi	30	(26.397.663)	(26.405.410)	(26.405.410)	(26.309.154)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(68.156)	(27.756)	(105.555)	-
Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		-	-	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		-	-	-	-
Diğer Kazanç/Kayıpları	30	(68.156)	(27.756)	(105.555)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	-	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	33.630.139	7.335.449	14.428.699	(1.075.762)
Net Dönem Karı/Zararı	41	295.565	27.153.014	(7.093.250)	15.504.462
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	2.311.629	920.243	688.118	4.049
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		97.545.635	96.110.409	68.647.471	18.123.595
TOPLAM KAYNAKLAR		459.875.871	418.673.996	328.677.613	244.639.346

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	31.03.2015	31.03.2014
Hasılat	31	98.405.452	136.580.126
Satışların Maliyeti (-)	31	(88.521.284)	(134.241.187)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		9.884.168	2.338.939
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı			
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		-	-
BRÜT KAR/ZARAR		9.884.168	2.338.939
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(2.433.553)	(1.717.504)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(319.223)	(357.302)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	9.907.798	2.108.846
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(10.753.611)	(1.992.483)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		6.285.579	380.496
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından		-	-
Paylar		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		6.285.579	380.496
Finansman Gelirleri	37	9.877.843	5.949.292
Finansman Giderleri (-)	37	(15.662.667)	(14.730.441)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		500.755	(8.400.653)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(455.760)	(353.161)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(13.242)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(442.518)	(353.161)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		44.995	(8.753.814)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI			-
DÖNEM KARI/ZARARI		44.995	(8.753.814)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(250.570)	60.019
Ana Ortaklık Payları	30	295.565	(8.813.833)
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,007037	(0,209853)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	-	-
Hisse Adedi		42.000.000	42.000.000
Arttırılan Sermaye Tutarı(Halka Arz)		42.000.000	42.000.000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(21.536)	44.980
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(26.920)	56.225
Vergi Etkisi	38	5.384	(11.245)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden			-
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar			-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			-
Dönem Vergi Gideri/Geliri			-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38		
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevirim Farkları			-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları			-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden			-
Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar			-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri			-
Dönem Vergi Gideri/Geliri			-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(21.536)	44.980
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		23.459	(8.708.834)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(130.639)	59.711
Ana Ortaklık Payları		154.098	(8.768.545)

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Aktüeryal Kayıp/Kazanç	Azınlık Payları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2014 bakiye	42.000.000	45.134.869	(105.555)	688.118	(26.405.410)	14.428.699	(7.093.250)		68.647.471
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	4.492	-	-	-	-		4.492
Azınlık Payı	-	-	-	320.019	-	-	-		320.019
Transferler	-	-	-	-	-	(7.093.250)	7.093.250		-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-		-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-		(8.813.833)		(8.813.833)
31 Mart 2014 bakiye	42.000.000	45.134.869	(101.063)	1.008.137	(26.405.410)	7.335.449	(8.813.833)		60.158.149
01 Ocak 2015 bakiye	42.000.000	45.134.869	(27.756)	920.243	(26.405.410)	7.335.449	27.153.014		96.110.409
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	(40.400)	-	-	-	-		(40.400)
Azınlık Payı	-	-	-	1.391.386	-	-	-		1.391.386
Transferler	-	-	-	-	7747	26.933.942	(27.153.014)		(211.325)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	295.565		295.565
31 Mart 2015 bakiye	42.000.000	45.134.869	(68.156)	2.311.629	(26.397.663)	34.269.391	295.565		97.545.635

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Dipnot	01.01-31.03.2015	01.01-31.03.2014
		Referansları		
AKIŞLARI			22.140.635	(59.026.232)
Dönem Karı/Zararı			295.565	(8.813.833)
Düzeltilmeler			4.915.128	(4.481.032)
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltilmeler	10-31-33-34		4.932.807	1.200.646
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltilmeler			-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı			-	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltilmeler			(33.119)	223.138
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27		19.776	3.751
Vergi Karşılığı	40		13.242	-
İzin Karşılığı	27		53.591	57.910
Dava,Gider Karşılığı, Net	25		-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	7		-	-
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (Maden Restorasyon)	19		1.415	-
Satışlardaki Vade Farkları			-	-
Alışlardaki Vade Farkı			-	-
Reeskontlar	34		(121.142)	161.477
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltilmeler			(1.591.589)	(6.579.258)
Gelir Tahakkuku	29		(3.003.236)	(17.771.608)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29		1.411.647	11.192.350
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltilmeler	40		432.463	354.283
Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltilmeler	35		-	-
Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin			-	-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltilmeler			1.174.566	320.159
Azınlık Payları	30		1.174.566	320.159
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			16.978.089	(45.735.859)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	10		78.110	(142.146)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	7		(11.144.002)	2.312.394
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış			-	-
Düzeltilmeler			31.622.039	7.513.961
Diğer Alacaklardaki Değişim	9		(943.965)	(6.453.026)
Diğer Varlıklardaki Değişim	29		32.566.004	13.966.987
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler			126.368	7.015.292
Ticari Borçlardaki Değişim	7		124.953	7.015.292
Borç Karşılıklarındaki Değişim			1.415	-
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış			-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili			6.632.710	(31.002.432)
Düzeltilmeler			1.378.538	(37.529.557)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki			412.094	275.299
Değişim	27		4.818.981	6.195.782
Diğer Borçlardaki Değişim	9		23.097	56.044
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27		-	-
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla			(10.337.137)	(31.432.928)
İlgili Düzeltilmeler			12.303	-
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40		(10.835.062)	(7.619.227)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12		485.622	(23.813.701)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			22.188.782	(59.030.724)
Ödenen Temettüler			-	-
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30		(40.400)	4.492
Alınan Temettüler			-	-
Diğer Kayıp/Kazanç	30		(7.747)	-
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			(89.381.686)	(7.901.134)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak			-	-
Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			-	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik			-	-
Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3		(200.000)	-
Maddi Duran Varlık Alımları ve Satımları , Net	14		(87.384.192)	(7.879.150)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	17		(1.797.494)	(21.984)
AKIŞLARI			42.758.882	33.141.977
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından			-	-
Kaynaklanan Nakit Girişleri	30		-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı			-	-
Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Çıkışları	37		43.299.902	96.347.351
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			-	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç			-	-
Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37		(541.020)	(63.205.374)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri			-	-
ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT			(24.482.169)	(33.785.389)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ				
ARTIŞ/AZALIŞ			(24.482.169)	(33.785.389)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			70.907.968	52.404.670
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			46.425.799	18.619.281

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. (“Odaş” veya “Şirket”) doğalgaz kombine çevrimleri vasıtasıyla elektrik üretim faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket 28 Eylül 2010 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Şirket, elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, tesislerin işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya oluşturulan kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Şirket 14 Temmuz 2011 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) üretim lisansı almıştır. Bu lisansa göre 49 yıl süreyle Şanlıurfa’da kurulacak üretim tesisi ile elektrik üretimi faaliyetinde bulunacaktır. Üretim santralinin toplam planlanan kurulu gücü 150 Mw’dır. 54 Mw gücündeki üretim tesisinin ilk etabı 28 Ekim 2011 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır. 56 Mw gücündeki üretim tesisinin ikinci etabı ise 30 Nisan 2012 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır. Ağustos 2012 ayında da türbin kapasitesini 18 Mw ekleyerek iki kademede kurulu gücünü 128 Mw’a çıkarmıştır. Ayrıca şirket 2012 yılında 12 Mw 3. Etap ek buhar türbini yatırımına başlamış olup, 2013 yılında yatırım tamamlanarak faaliyete geçmiştir ve toplam kurulu güç 140 Mw’a ulaşmıştır.

Grup’un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.03.2015		31.12.2014	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
A. Bahattin Özal	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
Burak Altay	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
Halka Açık Kısım	12.000.000	28,57%	12.000.000	28,57%
Toplam Sermaye	42.000.000	100%	42.000.000	100%

Grup’un bünyesinde 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 95 kişidir (31 Aralık 2014: 77).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. , Türkiye’de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresleri aşağıdaki gibidir:

Fatih Sultan Mehmet Mh.Poligon Cd.Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat : 17
Tepeüstü, Ümraniye/ İstanbul.

Bağlı ortaklıklar

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 28.09.2012 tarihinde Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.’nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. (“Voytron Elektrik”) 17 Eylül 2009 tarihinde aşağıdaki adreste kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. Voytron Elektrik, elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Voytron Elektrik, 11 Mart 2010 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 20 yıl süreli toptan satış lisansı almıştır.

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.11.2012 tarihinde Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (Hidro Enerji) 05.04.2005 tarihinde kurulmuştur. Hidro Enerji, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Hidro Enerji, 20 Eylül 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak Volkan HES üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü 1.913 MWm / 1.857 MWe’dir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.11.2012 tarihinde Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin %70 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (Ağrı Elektrik) 13.04.2011 tarihinde kurulmuştur. Ağrı Elektrik, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Ağrı Elektrik, 05 Temmuz 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Konya ili Karatay ilçesinde kurulacak üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Ağrı I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali’nin tesis toplam kurulu gücü 63 MWm / 61 MWe’dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	70%	70%
Abdulkadir Bahattin Özal	15%	15%
Burak Altay	15%	15%

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.12.2012 tarihinde Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.’nin %90 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (Küçük Enerji) 01.05.2007 tarihinde kurulmuştur. Küçük Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Küçük Enerji 12 Nisan 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü (2 x 4,097) MWm / (2 x 3,975) MWe’dir.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.12.2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin %80 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. (Ena Elektrik) 17.01.2007 tarihinde kurulmuştur. Ena Elektrik elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 10.01.2013 tarihinde Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin %75 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (Yel Enerji) 22.10.2007 tarihinde kurulmuştur. Yel Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	75%	75%
Abdulkadir Bahattin Özal	12,50%	12,50%
Burak Altay	12,50%	12,50%

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 11.01.2013 tarihinde kurucu ortak olarak Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye %80 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Odaş Doğalgaz 4646 sayılı Kanun gereği, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun (EPDK) yayınladığı tebliğ, karar ve yönetmeliklerde belirlenen hususların kabulü ve taahhüdü ile Doğalgaz, Sıvılaştırılmış Doğalgaz (LNG), Sıkıştırılmış Doğalgaz (CNG)’ in, üretim, ithalat, diğer toptan satış şirketleri ve kanunlarca izin verilecek kaynaklardan satın alınarak ihracatçı, dağıtım, LNG, CNG, toptan satış şirketlerine, serbest tüketicilere ve kanunun izin vereceği müşterilere toptan satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş., 20 Mart 2013 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 30 yıl süreli doğalgaz toptan satış lisansı almıştır.

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,02%	50%
A. Bahattin Özal	-	20,01%
Burak Altay	-	20,01%
Tahsin Yazan	9,98%	9,98%

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 09.09.2013 tarihinde Çan Kömür’ün %92 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Çan Kömür, yerli kömüre dayalı elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çanakkale ili Çan ilçesinde kurulması planlanan 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin önlisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 10.07.2014 tarih ve 5117-5 sayılı kararı ile uygun bulunarak 24.07.2014 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’ye teslim edilmiştir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. ile Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu arasında, Kurumun Çan Linyitleri İşletmesi Müdürlüğü’nden 2017-2021 yıllarını kapsayacak şekilde ve toplamda 1.000.000 ton olmak üzere kömür alımımızla ilgili çerçeve sözleşmesi 08.09.2014 tarihinde imzalanmıştır.

Böylelikle, Çan-2 Termik Santral sahasındaki yüksek kalitedeki mevcut rezervimiz ile sözleşme gereği alınacak kömür paçallanarak, kömür satışı ile elektrik satış gelirinde optimizasyonun sağlanması hedeflenmektedir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	92%	92%
Mustafa Koncagül	8%	8%

YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. 12.12.2014 tarihinde kurucu ortak olarak YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ ye %70 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

YS Madencilik, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ihlatat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Poligon Caddesi Buyaka2 Sitesi 3. Kule No: 8C 13.Kat Tepeüstü Ümraniye / İSTANBUL’ da bulunmaktadır

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ nin ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	70%	70%
Süleyman Sarı	30%	30%

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ ye Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. 22.01.2015 tarihinde %96 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Anadolu Export, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ihlatat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Poligon Caddesi Buyaka2 Sitesi 3. Kule No: 8C 13.Kat Tepeüstü Ümraniye / İSTANBUL’ da bulunmaktadır

31 Mart 2015

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Burak Altay

96%
4%

(Anadolu) Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla Stratex International PLC (Stratex) ile Anadolu Export arasında ruhsat devir alım sözleşmesi imzalanmış ve devir ile ilgili olarak Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne (MİGEM) başvuruda bulunulmuştur.

Ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Tarih	Lisans Süresi	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih
Voytron Elektrik	ToptanSatış	ETS/2461-2/1599	11.3.2010	20 yıl	11.3.2010
Odaş	Üretim	EÜ/3323-2/2005	14.7.2011	49 yıl	14.7.2011
Hidro Enerji	Üretim	EÜ/4027-2/2427	20.9.2012	49 yıl	20.9.2012
Ağrı Elektrik	Üretim	EÜ/3905-3/2372	5.7.2012	49 yıl	5.7.2012
Küçük Enerji	Üretim	EÜ/3769-4/2314	12.4.2012	49 yıl	12.4.2012
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış	DTS/4318-4/291	20.3.2013	30 Yıl	20.3.2013
Ena Elektrik	Önlisans/Üretim	ÖN/5298-3/03165	12.11.2014	30 Ay	12.11.2014
Çan Kömür	Önlisans/Üretim	ÖN/5117-5/03070	10.7.2014	36 Ay	10.7.2014

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup’un finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(DEVAMI)

Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 2,6102 TL (31 Aralık 2014: 2,3189), 1 EURO = 2,8309 TL (31 Aralık 2014: 2,8207 TL), 1 GBP = 3,861 TL (31 Aralık 2014: 3,5961 TL), 1 CHF = 2,7003 TL’dir (31 Aralık 2014: 2,3397 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler, SPK’nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK’nın aldığı karar doğrultusunda TMS 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolidasyon, ana ortaklık olan Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiştir.

Konsolide finansal tablolar TMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” na uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

- Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıklardaki yatırım tutarı ve bağlı ortaklıkların özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar elimine edilir.
- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kar/zararından azınlık paylarına isabet eden tutarlar belirlenir ve Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net aktiflerinden azınlık paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden azınlık paylarına isabet eden tutarlar; TFRS 3’e uygun olarak, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan azınlık payları; İşletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden azınlık paylarına isabet eden tutarlardan oluşur.
- Grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler tamamen elimine edilir.
- Gelir, gider ve temettüleri dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kar ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kar ve zararların elimine edilmesi sırasında ortaya çıkan geçici farklara ilişkin olarak TMS 12 "Gelir Vergileri" Standardı hükümleri uygulanır.
- Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ana ortaklık ve bağlı ortaklık finansal tabloları aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.
- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve bu durum ana ortaklığın bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybettiği tarihe kadar devam eder. Bağlı ortaklık elden çıkarıldığında; elde edilen gelir ile bağlı ortaklığın defter değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kazanç veya zarar olarak yansıtılır. Bu işlem ile ilgili olarak, varsa "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" Standardına uygun olarak doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen birikmiş kur farkları kazanç veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.
- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup'un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Mart 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak - 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2015 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşcasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır.

Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.04.2015 tarih 36231672-115.01-302 sayılı Kararına istinaden Grubun 31 Mart 2015 için uygulamış olduğu muhasebe politikalarındaki değişiklikler aşağıdaki şekildedir;

1- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum standardının 37' nci paragrafında belirtilen niteliklere göre 2013 yılında oluşan 48.000.000 TL tutarlı halka arz esnasında oluşan halka arz giderlerine ilişkin katlanılan 2.865.131 TL bedel, öz kaynaktan indirilerek muhasebeleştirilmiştir. Değişiklik, 31.12.2013 tarihli mali tablolarda uygulanmıştır.

2- TMS-23 Borçlanma Maliyetleri standardı 6-e hükmüne göre grup, bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji'nin kullanmış olduğu USD yatırım kredisine ilişkin olarak katlanılan kur farkı giderlerine ilişkin "KGK Taslak İlke Kararı" gereğince "dönemsel yaklaşım metodunu benimseyerek kullanılan krediye ilişkin anapara kur farklarında düzeltme yapmıştır. Gerçek faiz maliyetindeki düzeltme, "temsili faiz maliyeti" esas alınarak yapılır.

Temsili faiz maliyeti ise, yabancı para cinsinden borçlanma fonksiyonel para birimi cinsinden yapılmış olsaydı, bu borçlanma nedeniyle borçlanmanın yapıldığı tarihteki faiz oranı esas alınarak cari dönemde ortaya çıkması beklenen faiz maliyetidir. Temsili faiz maliyeti aktifleştirilecek borçlanma maliyetinin hesabında tavan borçlanma maliyeti olarak dikkate alınmıştır. Bu doğrultuda 2015 yılı ilk 3 ay için politika

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

uygulanmış, geriye dönük olarak da kullanılan krediye ilişkin 31.12.2014 tarihi itibarı ile katılan ve yatırım maliyetinden düşülerek kambiyo zararı (finansal giderler) kalemine kaydedilen 2.349.648 TL kur farkı gideri iptal edilerek (sarı kısmı silelim) özelliği varlık maliyeti ile ilişkilendirilmiştir.

3. Şirket Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (Çan Kömür)'nin %92 oranındaki paylarının satın alımıyla ilgili olarak muhasebe politikasında değişikliğe gitmiştir. SPK Kararına göre Çan Kömür'ün paylarının satın alımının TFRS 3 "İşletme Birleşmesi Standardı" çerçevesinde işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi hususunda, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) nezdinde yürütülen çalışmalar kapsamında maden işletmelerinin satın alımlarının IFRS 3 (TFRS 3) Standardı kapsamında işletme birleşmesi veya varlık alımı olarak tanımlanması konusunda farklı uygulamaların bulunduğu ve TFRS 3 Standardı'nın gözden geçirilmesi kapsamında yürütülen projede yatırım yapılan varlığın işletme olarak tanımlanması kriterlerinin netleştirilmesi yönündeki çalışmaların sürdüğü belirtilerek, konunun değerlendirilmesi ve gerekli görülmesi durumunda TFRS Standartlarının uygulama esaslarına ilişkin genel ilke kararı oluşturulması için Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kuruluna konu iletilmiştir. SPK'nın bu kararı gözönünde bulundurularak Şirket muhasebe politikasında değişikliğe gitmiş bulunmaktadır. Muhasebe politikası değişikliği sonucunda 31.12.2013 mali tabloların 260 Haklar hesabında 289.884.961 TL tutarında, Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü hesabında 57.980.846 TL tutarında ve kar/zarar tablosunda 202.739.392 TL tutarında düzeltme yapılmıştır.

Buna göre değerlendirme kaynaklı olarak pazarlıklı alım satımdan kaynaklanan 260.720.238 TL alım-satım kazancı iptal edilmiş, geçici olarak rödovans sözleşmesine atfedilen ve gayri maddi hak olarak altıleştirilen 289.884.961 TL tutar kayıtlardan alınarak, Çan Kömür hisse alımı için şerefiye hesaplanmış olup, hesaplama aşağıdaki gibidir;

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Ödenen Bedel	6.614.727
Özkaynak Değeri	696.523
Şerefiye	5.918.204

4- 2011 ve 2012 yıllarında nakil hattı için yapılan toplam 1.853.876,10 TL harcamaya ilişkin olarak TEİAŞ tarafından 07.05.2013 tarihinde 502.526,34 TL mahsup yapılmıştır. Kalan tutar için geçen sürede herhangi bir ilave bir mahsup işlemi yapılmamış olup, nakil hattı aktifleştirme işlemi 31.12.2014 tarihinde kayıtlara alınmıştır.TMS-1 Standardı 27. Paragrafı hükmü gereğince tahakkuk esasında göre nakil hattı kalan bedeli mahsup tarihi olan 07.05.2013 tarihinden itibaren aktife alınmış ve geriye dönük olarak Maddi Duran Varlıklar, Birikmiş Amortismanlar ve Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülük kalemleri düzeltilmiştir.

5- 31.12.2013 ve 31.12.2014 tarihlerinde "Gider Tahakkukları hesabında sunulan henüz ödeme vadesi gelmemiş ancak gider karşılığı ayrılan finansal kiralama faiz yükümlülükleri ilgili olduğu Finansal Kiralama faiz yükümlülükleri ile birlikte gösterilmiştir.

Söz konusu değişiklikler ile ilgili olarak 2012 - 2013 ve 2014 yılları finansal tablolarına ilişkin gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir.

Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir.

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanamadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Kullanılan önemli tahminler, başlıca maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

TFRS Standartlarındaki Değişiklikler

a) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında 31 Mart 2015 dönem finansal tabloları önceki yılda kullanılan standartlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinde aktif hale gelen yeni standart, yorum ve değişiklikler

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri ’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

c) TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır. Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Mayıs 2014’de TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

KGK, Temmuz 2014’te TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Ağustos 2014’te KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemiödenecek nin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 (veya TMS 39)’a göre veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir.Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik, Şirket için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Eylül 2014’te TFRS’lerdeki yıllık iyileştirmelerini, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin TFRS 7’ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasıdır.

KGK Tarafından Yayımlanmış İlke Kararları (2012 – 13 Dönemi)

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi

itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

1. Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla gerekli sınıflama ve sunum ilkelerine uymuştur.

2. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır.

3. İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Grup’un finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

4. Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Söz konusu kararın Grup’un finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

KGK Tarafından Yayımlanmış İlke Kararları (2014 Dönemi)

1. Kur Farklarının Borçlanma Maliyeti Olarak Aktifleştirilmesi (Taslak)

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri standardında özellikli varlıklar, amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar olarak tanımlanmakta ve özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetlerinin muhasebeleştirilme esasları düzenlenmektedir. Buna göre, TMS 23’ün 1 inci paragrafında bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin bu varlığın maliyetinin bir parçasını oluşturduğu, diğer borçlanma maliyetlerinin ise gider olarak muhasebeleştirileceği belirtilmektedir.

Yabancı Para Cinsinden Borçlanmalarda Kur Farklarının Ne Ölçüde Faiz Maliyeti Düzeltmesi Olarak Dikkate Alınabileceğinin Belirlenmesinde Uygulanabilecek Yöntemler:

Dönemsel Yaklaşım

Bu yöntemde, yabancı para cinsinden borçlanmanın yabancı para cinsinden faiz maliyetinin fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle bulunan tutar (“gerçek faiz maliyeti”) doğrudan borçlanma maliyeti olarak kabul edilmemekte, bu tutarda anaparaya ilişkin kur farklarının bir kısmı ya da tamamı kadar düzeltme yapılabilmektedir. Gerçek faiz maliyetindeki düzeltme, “temsili faiz maliyeti” esas alınarak yapılır.

Temsili faiz maliyeti ise, yabancı para cinsinden borçlanma fonksiyonel para birimi cinsinden yapılmış olsaydı, bu borçlanma nedeniyle borçlanmanın yapıldığı tarihteki faiz oranı esas alınarak cari dönemde ortaya çıkması beklenen faiz maliyetidir. Temsili faiz maliyeti aktifleştirilecek borçlanma maliyetinin hesabında tavan borçlanma maliyeti olarak dikkate alınır.

Gerçek faiz maliyetinin temsili faiz maliyetinden yüksek olma ihtimali bulunmasına rağmen, işletmelerin bu tür bir durumla karşılaşma olasılıklarının düşük olduğu dikkate alınarak ilke kararında sadece temsili faiz maliyetinin gerçek faiz maliyetinden yüksek olduğunda esas alınacak muhasebe esaslarına yer verilmiştir.

Kümülatif Yaklaşım

Kümülatif yaklaşımda, yatırım projesi bir bütün olarak değerlendirilmektedir. Bu çerçevede, aktifleştirilecek borçlanma maliyeti hesaplanırken, dönemsel yaklaşımdan farklı olarak gerçek faiz maliyetinde sadece cari dönemde ortaya çıkan ana paraya ilişkin kur farkına göre değil, bu farkla birlikte önceki dönemlerde ortaya çıkan ve aktifleştirilemediği için kur farkı zararı olarak giderleştirilen kur farkları kümülatif olarak dikkate alınmak suretiyle düzeltme yapılmaktadır.

Kümülatif gerçek faiz maliyetinin kümülatif temsili faiz maliyetinden yüksek olma ihtimali bulunmasına rağmen, işletmelerin bu tür bir durumla karşılaşma olasılıklarının düşük olduğu dikkate alınarak ilke kararında sadece kümülatif temsili faiz maliyetinin kümülatif gerçek faiz maliyetinden yüksek olduğunda esas alınacak muhasebe esaslarına yer verilmiştir.

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır.(Not:53)

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Not:7)

Grup’un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 7)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
 - iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket’in ortak ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)’de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri

teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:7)

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in 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.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu 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.

b) 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.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. 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 değer artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not: 10)

Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Doğalgaz Çevrim Santrali	40
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	8-50
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. (Not: 14)

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımları, geliştirme faaliyetlerini ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3-49
Bilgisayar Programları	3
Geliştirme Faaliyetleri	10

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not:17)

Grup, Çan Kömür’ün satın alımı sırasında oluşan ve rödovans bedeline atfedilen tutarları maden kullanıma hazır hale gelip kömür madeni çıkarılmaya başladığı anda itfa etmeye başlayacaktır. TMS-38’de konuya ilişkin olarak 97. paragrafta “ İtfa işlemi, varlığın kullanıma hazır olduğu yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve durumda olduğunda başlatılır” denilmektedir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, finansal durum tablosunda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masrafları maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük; ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilir.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Grup, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

Enerji üretim tesisleri koşullara bağlı olarak, özellikli varlık olarak değerlendirilebilir. İşletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabildiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Karşılıklar, Sarta Bağlı Yükümlülükler ve Sarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Grup’un tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Grup, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”’a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Grup’un personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Grup, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket’in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

b) Tanımlanan Katkı Planları

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hasılat

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

Satış gelirleri

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde 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,

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Gelirler, tahakkuk esasına göre, faturalanacak tutarlar üzerinden gerçekleştiği dönemde kaydedilir. Net satışlar, faturalanmış elektrik teslimatının, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarları üzerinden gösterilir. İletim bedellerinden elde edilen hasılat, finansal tablolarda ilgili maliyetleri ile netlenerek gösterilir.

Teiaş Elektrik Satış Geliri; Piyasa katılımcısının serbest piyasa PMUM (Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi) tarafından uzlaştırılan serbest piyasada yapmış olduğu tüm satış işlemlerine istinaden ve serbest piyasa bulunmasından ötürü uzlaştırma sisteminden doğan satışları içermektedir.

Serbest Tüketici Elektrik Satışı; EPDK’ nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar (Örneğin; 2014 yılı içerisinde bu limit yıllık 4.500 kwh iken 2015 yılında 4.000 kwh’a çekilmiştir).

İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı; Gerek toptan satış şirketlerine veya özel üretim şirketlerine fiziksel veya hizmet satışları. Primer Frekans Kontrol (PFK) ilgili mevzuatta yükümlülüğü bulunan santrallerin bu yükümlülüğünü başkasına devir etmesi ile ilgili hizmet satışını içermektedir.

Enerji Dengesizliği; İlgili mevzuata göre grup şirketleri birleşerek dengeleme grubu oluşturduklarında tüm dengesizlik alacak ve borçları dengeden sorumlu tarafa tarafın bünyesinde uzlaştırılır. Dengeden sorumlu tarafta bu tutarları dengeleme grup üyelerine dağıtır. Grup dengesizlik kalemlerinin içerisinde pozitif dengesizlik alacak, negatif dengesizlik borç ve sıfır bakiye borç/alacak tutarları bulunmaktadır.

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. 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. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabileceği düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22.07.2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Hisse Başına Kar

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemi başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir.

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Grup, TMS-23 “Borçlanma Maliyetleri” standardı kapsamında, doğalgaz çevrim santrallerinin ve hidro elektrik santrallerinin yapımını finanse edebilmek için kullanmış olduğu kredilere ait borçlanma maliyetlerini özel varlık olarak değerlendirilen doğalgaz çevrim santrali ve hidro elektrik santralinin maliyet bedeline eklemiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ertelenen Vergi Varlıkları

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TMS raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Grup’un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ile ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

Seviye 1 : Özdeş Varlıklar veya Borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2 : Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3 : Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Kamu Gözetimi ve Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanarak 21.07.2013 tarih ve 28714 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 2013-2 sayılı ve “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” konulu Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı uyarınca Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirme Esasları belirlenmiştir.

Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının B1-B4 paragraflarında açıklanmıştır. Buna göre ortak kontrole tabi işletmelerin veya teşebbüslerin birleşmelerine TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı uygulanmaktadır.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Bir grup birey, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak toplu halde, söz konusu işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak için o işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğunda bir işletmeyi kontrol ediyor sayılır. Dolayısıyla, söz konusu grup, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak, birleşen işletmelerin her biri üzerinde, faaliyetlerinden fayda sağlamak için söz konusu işletmelerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip ise ve bu güç geçici değil ise bu tür bir işletme birleşmesi, bu TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının kapsamı dışındadır.

Birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile, birleşme öncesine ve sonrasına ilişkin olarak birleşen işletmelerin her birindeki kontrol gücü olmayan paylarının (azınlık paylarının) derecesi ilişkili değildir. Benzer şekilde, birleşen işletmelerden birinin konsolide finansal

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

tablolardan çıkarılmış bir bağlı ortaklık olması gerçeği, birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile ilişkili değildir.

Bu sebeple 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda Şerefiye olarak sınıflandırılan işlemler TMS-8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardının 10-12’nci paragrafına uygun olarak 31.12.2013 ve 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir.

Aşağıda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında yer alan ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi nedeniyle oluşan tutarlar gösterilmiştir;

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron Elektrik	23.342.950	-729.287	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Ağrı Elektrik	70.000	20.616	49.384
Küçük Enerji	2.065.876	44.768	2.021.108
Ena Elektrik	32.270	-35.063	67.333
Yel Enerji	-	-96.256	96.256
Anadolu Export	-	-7.747	-7.747
Toplam	25.661.586	-751.571	26.397.663

Buna göre; ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı 31.03.2015 tarihi itibarı ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.397.663 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.03.2015	31.12.2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	3.214	
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	37.685	13.219
Bahattin Özal	94.593	522.856
Burak Altay	391.132	829.558
Korkut Özal	3.867.447	3.755.178
Mustafa Koncagül	2.008.923	
Süleyman Sarı	750	
TOPLAM	6.403.744	5.120.811
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(165.706)	(947)
TOPLAM	6.238.038	5.119.864

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.03.2015	31.12.2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	318.071	206.064
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	33.284	201.245
Abdulkadir Bahattin Özal	-	291.130
Burak Altay	-	3.500
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Hidayet Büküm	31.304	31.304
TOPLAM	422.659	773.243
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(33.014)	(42.449)
TOPLAM	389.645	730.794

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	3.816	943
Korkut Özal	2.123	
TOPLAM	3.816	943

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş		100.297
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	90.869	9.000
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş		9.000
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	39.137	
TOPLAM	130.006	118.297

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları**

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş (*)	131.635	564.739
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	225.958	47.397
Mekel Enerji İnş. Taah. Danş. Tic.A.Ş.	-	1.116
HK Yatırım	301	
TOPLAM	357.593	613.252

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	18.405	2.358
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	5.048	-
TOPLAM	23.453	2.358

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Korkut Özal	112.619	122.473
Bahattin Özal	10.604	16.852
Burak Altay	18.904	25.874
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	355.549	469.797
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	226.622	242.419
TOPLAM	724.298	877.415

İlişkili kişilerden olan alacaklara ve borçlara dönemlere ilişkin uygulanan faiz oranları aşağıda belirtilmiştir;

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
1. Dönem için uygulanan faiz oranı	16%	14,50%
2. Dönem için uygulanan faiz oranı		11,50%
3. Dönem için uygulanan faiz oranı		11,50%
4. Dönem için uygulanan faiz oranı		11%

Üst yönetime 2015 yılı üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:**a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2015 yılı üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 756.162 TL (31.12.2014: 2.344.594 TL)'dir.**b) İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.**c) Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.**d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.**e) Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Müşteri cari hesapları	39.920.686	28.607.209
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	39.920.686	28.607.209
Alacak senetleri	165.934	54.735
Şüpheli ticari alacaklar	403.667	403.667
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(403.667)	(403.667)
	40.086.620	28.661.945
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(150.645)	(108.029)
TOPLAM	39.935.975	28.553.915

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	532.941	532.941
İlave karşılıklar	-	-
Ödemeler(-)	(129.274)	(129.274)
TOPLAM	403.667	403.667

Ticari borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Satıcı Cari Hesapları	31.792.911	-
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	31.792.911	33.150.637
Borç Senetleri	-	-
Diğer Ticari Borçlar	8.313.908	6.569.683
	40.106.819	39.720.320
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(312.320)	(167.690)
TOPLAM	39.794.498	39.552.629

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	6.238.038	5.120.811
Diğer Alacaklar	139.707	97.929
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	62.313
Verilen depozito ve teminatlar	138.172	135.491
Personelden Alacaklar	1.652	1.652
TOPLAM	6.517.570	5.418.196
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(9.675)	(1.091)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(165.706)	(947)
-Diğer alacaklar	156.031	(144)
TOPLAM	6.507.895	5.417.105

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	1.748	148.573
TOPLAM	1.748	148.573

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<i>İlişkili kuruluşlar borçları</i>	389.645	730.794
Diğer çeşitli borçlar	140.942	1.003.897
Ödenecek vergi ve fonlar	2.110.204	2.408.826
Alınan depozito ve teminatlar	-	-
Alınan Sipariş Avansları	6.142.994	
TOPLAM	8.783.784	4.143.517
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.279)	(179.993)
-İlişkili taraf satıcı borçları	(33.014)	(42.449)
-Diğer borçlar	31.735	(137.544)
TOPLAM	8.782.505	3.963.524

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Katma Değer Vergisi	277.588	83.541
Enerji Fonu	461.156	425.146
TRT Payı	259.524	594.063
Belediye Tüketim Vergisi	890.334	1.014.704
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	196.280	222.868
Diğer Vergi Borçları	25.322	68.504
TOPLAM	2.110.204	2.408.826

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan depozito ve teminatlar	500	500
TOPLAM	500	500

10. STOKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer stoklar (*)	104.926	183.036
TOPLAM	104.926	183.036

(*) Diğer stoklar Grup’un Şanlıurfa’daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerinden oluşmaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen Sipariş Avansları (*)	1.365.399	3.448.354
Gelecek Aylara Ait Giderler (**)	1.939.404	2.488.239
TOPLAM	3.304.804	5.936.593

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen Sipariş Avansları	-	-
Gelecek Yıllara Ait Giderler (**)	1.643.410	390.159
TOPLAM	1.643.410	390.159

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

(*) 2014 yılında verilen sipariş avanslarının, 510.336 TL’si Odaş tarafından TEİAŞ’a verilen avans bedelinden, 622.359 TL’si Voytron tarafından Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.-Ankara’ya verilen avans bedelinden oluşmaktadır.

(**) 2014 yılında Gelecek Aylara Ait Giderlerin, 1.162.884 TL’si ve Gelecek Yıllara Ait Giderlerin 1.061.028 TL si Odaş’ın Şanlıurfa Doğalgaz Çevrim Santraline ilişkin Wartsila’dan almış olduğu bakım hizmet bedeline ilişkin peşin düzenlenen fatura bedellerinden oluşmaktadır. Wartsila, bakım ve yedek parça sözleşmesine bağlı olarak makinaların çalışma saatleri esas alınarak Odaş’a bakım hizmet bedeli faturaları düzenlemektedir. Düzenlenen faturalar peşin olarak düzenlenmekte olup, bakım döneminin başında tahsil edilmektedir. Sözleşmenin toplam bedeli 11.000.374 Euro olup, birim çalışma saatine isabet eden bakım maliyetleri her yıl değişkenlik göstermektedir. Dönemlere ait fiyatlandırma, çalışma saatlerine bağlı bakım maliyetleri esas alınarak yapılmıştır. Buna göre 31 Mart 2015 döneminde ortalama çalışma saati esas alınarak sözleşmenin yıllık ortalama birim fiyatı üzerinden (33,36 Euro) 31 Mart 2015 dönemine isabet eden kısmı üretim maliyeti ile ilişkilendirilmiş, kalan kısım ise Gelecek Yıllara Ait Giderler’e aktarılmıştır.

Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan Avanslar (*)	354.723	11.189.783
TOPLAM	354.723	11.189.783

(*) Voytron Elektrik müşterilerden alınan avansları içermektedir.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2015	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2015
Maliyet					
Arsa ve araziler	3.966.112	351.407			4.317.519
Binalar	127.023				127.023
Tesis, makine ve cihazlar	171.065.990	35.065			171.101.055
Araçlar	327.390	57.839			385.229
Mobilya ve demirbaşlar	1.441.209	113.724			1.554.933
Yapılmakta olan yatırımlar	47.487.691	90.866.228	(6.077.337)		132.276.582
Toplam	224.415.415	91.424.263	(6.077.337)		309.762.341

Birikmiş Amortisman

Binalar	423	635			1.058
Tesis, makine ve cihazlar	10.976.437	1.112.752			12.089.189
Araçlar	120.540	19.262			139.802
Mobilya ve demirbaşlar	420.890	76.399			497.289
Toplam	11.518.290	1.209.048			12.727.338

Net Defter Değeri	212.897.125	90.215.215	(6.077.337)		297.035.002
--------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	--	--------------------

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2014	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2014
Maliyet					
Arsa ve araziler	1.273.563	2.744.572		(52.023)	3.966.112
Binalar				127.023	127.023
Tesis, makine ve cihazlar	168.252.501	2.813.489			171.065.990
Araçlar	478.385	28	(151.023)		327.390
Mobilya ve demirbaşlar	1.194.883	247.094	(768)		1.441.209
Yapılmakta olan yatırımlar	3.182.599	46.541.128	(1.250)	(2.234.786)	47.487.691
Toplam	174.381.931	52.346.311	(153.041)	(2.159.786)	224.415.415
Birikmiş Amortisman					
Binalar		423			423
Tesis, makine ve cihazlar	6.544.423	4.432.014			10.976.437
Araçlar	118.293	80.583	(78.336)		120.540
Mobilya ve demirbaşlar	164.537	256.353			420.890
Toplam	6.827.253	4.769.373	(78.336)		11.518.290
Net Defter Değeri	167.554.678	47.576.938	(74.705)	(2.159.786)	212.897.125

Grup’un finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetler yukarıdaki tabloda “Tesis,Makine ve Cihazlar” olarak gösterilmiş olup makine ekipmanlardan oluşmaktadır. 31 Mart 2015 itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyet değeri 57.542.073 TL, birikmiş amortismanı 4.180.407 TL’dir.

Tesis Makine ve Cihazların 169.714.642 TL tutarı Doğalgaz Çevrim Santraline aittir.

Doğalgaz Çevrim Santrali 28 Ekim 2011 tarihinde ilk etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 2011 yılında 56.522.392 TL’ lik tutar aktifleştirilmiş, 30 Nisan 2012 tarihinde ise ikinci etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 73.735.610 TL’ lik tutar daha aktifleştirilerek Tesis Makine ve Cihazın tutarı 2012 yıl sonunda 130.258.002 TL’ ye ulaşmıştır. 23 Ekim 2013 tarihinde Geçici Kabul yapılarak üçüncü etap 37.455.752 TL olarak tamamen aktifleştirilmiş, ayrıca 2013 yılı sonunda 758.260 TL tutarında güneş enerjisi panelleri aktifleştirilmiş olup, Tesis Makine ve Cihazın tutarı 2013 yıl sonunda 166.901.151 TL’ye ulaşmıştır. 30.06.2014 tarihi itibari ile 2.813.491 TL tutar daha aktifleştirilerek doğalgaz çevrim santrali maliyetine ilave edilmiştir.

ODAŞ’ın ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 7 adet Wartsila W18V50SG Motor +Türbin+Jeneratör, 1 adet Genpower Jeneratör, 3 adet Sperre Kompresör+Hava Kurutucu, Havalandırma Ünitesi, 1 adet İç İhtiyaç Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası , Jeneratör, 3 fazlı yağlı transformatör, Yağ Ünitesi-Konsolu, Atık ısı kazanı, drum, kondenser, kondens pompaları, besi suyu pompaları, soğutma suyu pompaları, degazör ünitesi, soğutma kulesi fanları, R/O su yumuşatma ünitesi, gezer vinç, yangın tankları, yangın ünitesi, ve türbin kumanda odası ve pano odası ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında, Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 500.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Ayrıca Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da Makine Kırılması, Kar Kaybı, Yangın vb. tüm önemli rizikoların teminat altına alındığı sigorta poliçeleri ile koruma altına alınmıştır.

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.1.2014	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2014
Maliyet						
Haklar	505.836	12.832				518.668
Şerefiye	5.918.204					5.918.204
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	248.504	18.120				266.624
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.159.786	161.777				2.321.563
Toplam	8.832.330	192.729				9.025.059
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	81.632	11.185				92.817
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	131.229	15.392				146.621
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	141.916	55.150				197.066
Toplam	354.777	81.727				436.504
Net Defter Değeri	8.477.553	111.002				8.588.556

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2014	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2014
Maliyet						
Haklar	468.626	587.210		(550.000)		505.836
Şerefiye	5.918.204					5.918.204
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	156.237	92.267				248.504
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri					2.159.786	2.159.786
Toplam	6.543.067	679.477		(550.000)	2.159.786	8.832.330
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	59.670	26.824		(4.862)		81.632
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	84.054	47.175				131.229
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri					141.916	141.916
Toplam	143.724	73.999		(4.862)	141.916	354.777
Net Defter Değeri	6.399.343	605.478		(545.138)	2.017.870	8.477.554

31 Mart 2015 tarihi itibari ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar’ın detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık	Tutar
Çan Kömür	Çan Kömür Şerefiye	5.918.204
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Önlisans bedeli	10.000
Voytron Elektrik	Elektrik Toptan Satış Lisansı	272.250
Ağrı Enerji	Elektrik Üretim Lisansı	34.750
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı	61.700
Hidro Enerji	Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Küçük Enerji	Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Odaş Elektrik	Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	109.968
TOPLAM		6.436.873

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Mart 2015 tarihi itibari ile Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar’ın detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	Tutar
Voytron Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	140.418
Voytron Elektrik	İnternet Sitesi	11.500
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	48.274
Odaş Elektrik	İnternet Sitesi	35.934
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.155.495
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	30.497
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	166.068
TOPLAM		2.588.187

(*) Grup’un halihazırda varolan maden kaynaklarının geliştirilmesi için yaptığı harcamalar (sondaj çalışmaları, değerlendirme ve topoğrafik, jeolojik çalışmalar) TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca aktifleştirilmiştir.

Yel Enerji’de itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğunda (ruhsat devir alındığında), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlatılacaktır. Bu nedenle Geliştirme Giderleri aktifleştirilmiş ancak itfa payı hesaplanmamıştır.

Çan Kömür’de geliştirme giderleri olarak aktive alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan Kömür ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır.

18. ŞEREFİYE

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Satın Alımı :

Şirket, 09.09.2013 tarihinde Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş Rödevans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat Anonim Şirketi’nde bulunan 10.000 adet hissenin %92’lik kısmı olan 9.200 adedini Mustafa Koncagül ve Süleyman Koncagül’den 6.614.727 TL bedelle satın almıştır.

Şirketin rödevans sözleşmesi ile işletim hakkına sahip olduğu kömür sahasının rezerv tespit çalışmaları uluslararası bağımsız bir maden değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır ve 26 Şubat 2014 tarihinde imzalanan “Çan Yaylaköy Linyit Kaynakları Değerleme Raporu”na göre sahanın belirli bir kısmında yapılan çalışmalar sonucu, 18,94 milyon ton ispatlanmış, 5,76 milyon ton ilave olması gereken olmak üzere toplam 24,70 milyon ton kömür rezervi tespit edilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle, bağımsız değerlendirme firması tarafından 4 Mart 2014 tarihi itibariyle hazırlanan bağımsız değerlendirme raporu baz alınarak şirket değeri şirket yönetimi tarafından güncellenmiş ve şirket değeri 290.581.485 TL olarak hesaplanmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

18. ŞEREFİYE (DEVAMI)

Çan Kömür satın almasının muhasebeleştirme ve ölçme işlemlerini TFRS-3 ve TMS-38 standartlarının ilgili paragraflarına göre gerçekleştirmiştir. Şirket değerlemesi sonucu oluşan değerleme tutarına ilişkin hesaplamada oluşan 283.966.757 TL bedel ile satın alma sırasında oluşan 5.918.204 TL tutar maden hakkı olarak Haklar hesabında muhasebeleştirilmiştir. Toplam bedel rüdevans değerine atfedilmiş ve maddi olmayan duran varlıklarda kayıtlara alınmıştır.

İktisap Maliyeti	:	6.614.727
İktisap Oranı	:	0,92
İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	:	696.523
Değerleme Raporu Bedeli	:	290.581.484
İktisap Edilen İşletme Azınlık payı	:	23.246.519
Şerefiye Tutarı	:	260.720.238

İktisap Edilen Şirket Değerleme Farkı (Rüdevans Hakkı)	:	289.884.961
---	----------	--------------------

Pazarlıklı satın alım kazancı oluşan 260.720.238 TL, 2013 yılı konsolide kapsamlı gelir tablosunda “Yatırım Faaliyetlerden Gelirler” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Ancak Sermaye Piyasası Kurulunun 16.04.2015 tarih ve 2015/10 sayılı kurul toplantısında TFRS 3 çerçevesinde işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi hususunda maden işletmelerinin satın alımlarının işletme birleşmesi veya varlık alımı olarak tanımlanması konusunun TFRS standartlarının uygulama esaslarına ilişkin genel ilke kararı oluşturulmasının gündeme alınması için Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu'na (KGK) iletilmesine karar verilmiştir.

Kamu Gözetim Kurumunun (KGK) kararı ile birlikte SPK'nın ilke kararları oluşana kadar geçecek sürede ilgili kayıttan kaynaklı gelirin dağıtılmamasına ilişkin alınmış olan Kurul kararı ile birlikte tercih edilmesi istenen doğrusal amortisman modeli beraber uygulandığında söz konusu durumun bilanço gerçekleştirmelerinden uzaklaşarak ilke kararı çıkana kadar Kurul Kararı gereği dağıtılamayacak gelire/kara ait ilave amortisman gideri oluşturmaya sebebiyet vermemesi ve dolayısıyla bu durumun hem geçmiş dönemler hem cari dönem dağıtılabilecek karı eş zamanlı olumsuz şekilde etkilememesi için ilke kararı ve uygulamaya esas tüm kayıtlar resmi olarak tebliğ edilinceye kadar 2013 yılındaki söz konusu gelir kaydının geçici olarak geri çekilmesine şirketimizce karar verilmiştir.

Bu durumda oluşan kayda ilişkin şerefiye hesaplaması aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Ödenen Bedel	6.614.727
Özkaynak Değeri	696.523
Şerefiye	5.918.204

18. ŞEREFİYE (DEVAMI)

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Kamu Gözetimi ve Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanarak 21.07.2013 tarih ve 28714 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 2013-2 sayılı ve “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” konulu Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı uyarınca Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirme Esasları belirlenmiştir.

Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının b1-b4 paragraflarında açıklanmıştır. Buna göre ortak kontrole tabi işletmelerin veya teşebbüslerin birleşmelerine TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı uygulanmaz.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Bir grup birey, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak toplu halde, söz konusu işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak için o işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğunda bir işletmeyi kontrol ediyor sayılır. Dolayısıyla, söz konusu grup, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak, birleşen işletmelerin her biri üzerinde, faaliyetlerinden fayda sağlamak için söz konusu işletmelerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip ise ve bu güç geçici değil ise bu tür bir işletme birleşmesi, bu TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının kapsamı dışındadır.

Birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile, birleşme öncesine ve sonrasına ilişkin olarak birleşen işletmelerin her birindeki kontrol gücü olmayan paylarının (azınlık paylarının) derecesi ilişkili değildir. Benzer şekilde, birleşen işletmelerden birinin konsolide finansal tablolardan çıkarılmış bir bağlı ortaklık olması gerçeği, birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile ilişkili değildir.

Bu sebeple 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda Şerefiye olarak sınıflandırılan işlemler TMS-8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardının 10-12’nci paragrafına uygun olarak 31.12.2013 ve 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir.

Aşağıda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında yer alan ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi nedeniyle oluşan tutarlar gösterilmiştir;

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron Elektrik	23.342.950	-729.287	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Ağrı Elektrik	70.000	20.616	49.384
Küçük Enerji	2.065.876	44.768	2.021.108
Ena Elektrik	32.270	-35.063	67.333
Yel Enerji	-	-96.256	96.256
Anadolu Export	-	-7.747	-7.747
Toplam	25.661.586	-751.571	26.397.663

18. ŞEREFIYE (DEVAMI)

Buna göre; ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı 31.03.2015 tarihi itibarı ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.397.663 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Grup’un hali hazırda varolan maden kaynaklarının geliştirilmesi için yaptığı harcamalar TFRS 6 Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi standardı nın 10. paragrafı uyarınca TMS 38 stadardına göre Maddi Olmayan Duran Varlık Olarak değerlendirilmiştir.

TFRS 6 Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi Standardı 10. Paragrafı; “Maden kaynaklarının geliştirilmesi ile ilgili harcamalar araştırma ve değerlendirme varlıkları olarak muhasebeleştirilemez. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan varlıkların muhasebeleştirilmesinde Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı hükümleri esas alınır.”

31.03.2015 tarihi itibarı ile aktifleştirilen toplam geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Geliştirme Harc. Tutarı</u>
Çan Kömür	2.155.495
Yel Enerji	166.068
Toplam	2.321.563

Geliştirme Gideri olarak aktifleştirilen tutarların itfasına ve net defter değerlerine ilişkin tutarlar 17. No’lu dipnotta yer almaktadır.

Yel Enerji’de geliştirme gideri olarak aktive alınan 99.200 TL tutar Çanakkale ili Bayramiç ilçesindeki 1.205,11 hektarlık İR:17517 numaralı kömür madeni işletme ruhsatına ilişkin yapılan sondaj çalışmalarına ilişkin tutardır. İR:17517 numaralı maden ruhsatının devrine ilişkin olarak 11.11.2014 tarihinde yapılan protokolde, ruhsatın Yel Enerji Elektrik Üretim A.Ş. tarafından ruhsat sahibine 1.000.000.-USD verilmiştir. Sahanın ruhsat devri için gerekli mercilere başvuru yapılmıştır. Devir bedeli yapılacak sondajlar sonunda netleşecektir.

Maden ruhsatının devrinin henüz gerçekleşmemiş olması nedeni ile hazırlık ve arama gideri niteliğinde harcama bulunmaması nedeni ile sondaj tutarı TMS-38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında göre aktifleşmiş olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğu (ruhsatın devir alındığı), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlatılacaktır. Bu nedenle Geliştirme Giderleri aktifleştirilmiş ancak itfa payı hesaplanmamıştır.

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)

Çan Kömür’de geliştirme giderleri olarak aktive alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan Kömür ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 31.03.2015 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 2.155.495 TL’dir.

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup’un faaliyet kiralamasına konu olan 2 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Kiralama sözleşmelerinin birincisi, kira başlangıç tarihi 01.08.2013 olup, kiralama dönemi 5 yıl olan ofis ve depo binalarıyla ilgilidir.

İkincisi, kira başlangıç tarihi 01.11.2013 olup, kiralama dönemi 1 yıl olan işyeri büro kiralaması ile ilgilidir.

Tüm faaliyet kiralamaları Grup’un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup’un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.03.2015	31.12.2014
Asgari kira ödemeleri	204.272	799.843

Finansal Kiralamalar

1. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile Yapılan Finansal Kiralama Devir Sözleşmesi:

Asya Katılım Bankası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi için 4 adet Wartsila W18V50SG Gaz Motorunun finansal kiralaması için imzalanan sözleşme Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’ya devredilmiş olup devir sözleşmesi imzalanmıştır.

-Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O ile Yapılan Finansal Kiralama Anlaşması:

İlişkili taraf Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. arasında T.C. Beyoğlu 24. Noterliği’nde 15/09/2008 tarih 35348 yevmiye numarası ile imzalanmış olan finansal kiralama sözleşmesi, T.C. Beyoğlu 24. Noterliği’nde 27/03/2012 tarih 15749 yevmiye numarası ile imzalanan yeni finansal kiralama kiracı değişikliği ve tadil sözleşmesi ile Odaş tarafından devir alınmıştır. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile 1 adet güç transformatörünün finansal kiralaması için sözleşme imzalanmıştır.

Odaş, ilk taksidin başlangıç tarihi olan 29.02.2012 tarihinden itibaren ödemelerine başlamış olup 15.10.2014 tarihine kadar 27 taksit halinde KDV hariç 484.403 EUR ödemiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

2. Asya Katılım Bankası ile T.C. Üsküdar 9. Noterliği’nde 25/10/2011 tarih 38887 yevmiye numarası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi kapsamında aşağıda detayları verilen finansal kiralama sözleşmeleri imzalanmıştır.

Proje Açıklaması	Proje No	Tutar (KDV Hariç)	Taksit Sayısı	İlk Ödeme	Son Ödeme
ODAŞ-1	LEA-21-94-12-1	22.306.976 EUR	20	29.07.2013	27.04.2018
ODAŞ-2	LEA-21-94-12-2	8.320.500 EUR	20	16.08.2013	17.05.2018
ODAŞ-3	LEA-21-94-12-3	686.516 EUR	20	16.09.2013	15.06.2018

3. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile Yapılan Finansal Kiralama Devir Sözleşmesi:

Asya Katılım Bankası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi için T.C. Üsküdar 9. Noterliği’nde 25/10/2011 tarih 38887 yevmiye numarası ile imzalanmış olan 2. maddede detayları verilen finansal kiralama sözleşmesine ait ödenecek kira tutarları, T.C. Beyoğlu 24. Noterliği’nde 11/03/2014 tarih 18691 yevmiye numarası ile imzalanan yeni finansal kiralama devir sözleşmesi ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’ya devredilmiştir.

Proje Açıklaması	Proje No	Tutar (KDV Hariç)	Taksit Sayısı	İlk Ödeme	Son Ödeme
ODAŞ 1-2-3	74211	2.347.063 EUR	14	03.09.2014	05.03.2020

Doğalgaz Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

YKB Leasing ile 6 yıl vadeli 2.003.810,27 Euro anapara bedelli finansal kiralama sözleşmesi yapılmıştır. Kredi faiz oranı 6 ayda bir olan geri ödeme tarihlerindeki euribor oranına göre değişkenlik göstermek üzere Euribor+6 şeklindedir. 31.03.2015 tarihi itibari ile ödenecek finansal kiralama yükümlülükleri yıllar itibari ile cari dönem sonu TL karşılığı olarak aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2015 tarihi itibariyle toplam finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2015	1.268.199	(219.801)
2016	634.099	(98.648)
2017	1.268.199	(153.667)
2018	872.219	(98.191)
2019	872.219	(55.963)
2020	436.115	(11.436)
Toplam	5.351.049	(637.706)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından son revizyonlarla birlikte düzenlenen 15.04.2014 tarih ve E-102704 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım $(7 \times 19) + 17 = 150$ MW kurulu gücünde doğalgaz yakıtı termik-kombine çevrim santrali olup, teşvik belgesi EPDK’nın EU/3323-2/2005 tarih 14.07.2011 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Şanlıurfa merkezde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 24.05.2011-24.05.2014 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Tamamı yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 127.000.000 TL’dir.

Belge konusu yatırım, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma) yapılması için Ekonomi Bakanlığına müracaat edilmiştir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 10.07.2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı Önlisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014-13.08.2017 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. 29.170.144 TL’si Sermaye kaynaklarından, kalan 132.886.216 TL’si yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 162.056.360 TL’dir.

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Şti.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 31.12.2013 tarih, A-113287 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım $(2 \times 4,097) = 8,195$ MW kurulu gücünde hidrolik elektrik üretim santrali (Köprübaşı Reg. ve Hiddroelektrik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 12.04.2012 tarih EÜ/3769-4/2314 sayılı Üretim Lisansı’na istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Trabzon Köprübaşı 3.Bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 18.12.2013-18.12.2016 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası teşviklerinden yararlanılmaktadır. 4.243.400 TL’si şirket kaynaklarından, kalan 24.327.600 TL’si yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 28.571.000 TL’dir.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

31.03.2015 Dönemi içerisinde Grup’un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Şti.’nin Köprübaşı HES Projesi için kullanmış olduğu yatırım kredisine ilişkin olarak 1.303.256 TL net finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar**

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer borç ve gider karşılıkları (*)	112.932	111.517
TOPLAM	112.932	111.517

(*)TFRS-6 Standardının 11.Paragrafında; Bir işletme maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesini üstlenmesi sonucunda, belirli bir süre boyunca oluşan kaldırma ve restorasyon yükümlülüklerini “TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” Standardına göre finansal tablolara yansıtır denilmektedir.

Buna göre proje müdürü ve teknik ekip tarafından yapılan değerlendirmede; Çanakkale İli Çan İlçesi Yayaköy Ruhsat No:17448 nolu sahada maden faaliyetlerinin %70’lik kısmı kapalı işletme, %30’luk kısmı açık işletme olarak işletilecektir. Bu kapsamı içeren temdit projeleri Migem’e onaya sunulmuştur. Açık işletme sonrası kapalı işletmeye geçilecektir. Kapalı işletme dönemlerinde yerüstünde herhangi bir dekapaj çalışması olmayacaktır. Açık işletmede dekapaj yapılan bölge Çan 2 termik santrali kapsamında ÇED raporunda da belirtildiği üzere kül depo sahası olarak kullanılacaktır. Saha ekonomik ömrünü tamamlamasına müteakip röleasyon çalışması ile düzenlenip ağaçlama yapıp terk edilecektir. Teraslama ve ağaçlama için yaklaşık öngörülen maliyet 300.000 TL civarında olacaktır.

Yaklaşık 150 dönüm alanda dekapaj çalışması yapılacaktır. Temdit projesi gereği dönüm başına 100 ağaç düşmektedir. Bölge toprak yapısı sebebi ile yaklaşık dönüm röleasyon maliyeti bu şekilde 2.000 TL civarında hesaplanmaktadır. 150 dönüm alan için toplam maliyet 150×2.000 TL = 300.000 TL olarak hesaplanmıştır. Açık işletme ekonomik ömrünü tamamladıktan sonra bu çalışma yapılacak olup tahmini olarak 20 yıl sonunda gerçekleşecektir.

300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 112.932 TL’dir.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	165.999	53.653
TOPLAM	165.999	53.653

Rehinler

- Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşmaları:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’deki ortakların hisselerin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL nominal değerli 30.000.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

-Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd Şti. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd Şti.’deki ortakların hisselerin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL nominal değerli 2.650.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

-Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Yapılan Ticari İşletme Rehni Anlaşması:

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

ODAŞ'ın ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 7 adet Wartsila W18V50SG Motor +Türbin+Jeneratör, 1 adet Genpower Jeneratör, 3 adet Sperre Kompresör+Hava Kurutucu, Havalandırma Ünitesi, 1 adet İç İhtiyaç Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası , Jeneratör, 3 fazlı yağlı transformatör, Yağ Ünitesi-Konsolu, Atık ısı kazanı, drum, kondenser, kondens pompaları, besi suyu pompaları, soğutma suyu pompaları, degazör ünitesi, soğutma kulesi fanları, R/O su yumuşatma ünitesi, gezer vinç, yangın tankları, yangın ünitesi, ve türbin kumanda odası ve pano odası ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında, Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 500.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır. İşletme rehni bulunan ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santralinin net defter değeri 106.454.968 TL'dir.

Ayrıca Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da Makine Kırılması, Kar Kaybı, Yangın vb. tüm önemli rizikoların teminat altına alındığı sigorta poliçeleri ile koruma altına alınmıştır.

-Yapı Kredi Bankası A.Ş. Hadımköy Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Kurumsal Şubesi Konsorsiyumu ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşması:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Hadımköy Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Kurumsal Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Hadımköy Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Kurumsal Şubesi lehine Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'deki ortakların hisselerinin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL nominal değerli 255.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşması uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

Kefalet

-Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile Yapılan Finansal Kiralama Devir Sözleşmesi:

Asya Katılım Bankası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi için 4 adet Wartsila W18V50SG Gaz Motorunun finansal kiralaması için imzalanan sözleşme Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'ya devredilmiş olup devir sözleşmesi imzalanmıştır. Finansal Kiralama Devir Sözleşmesi uyarınca, Korkut Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Burak Altay, Voyton Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. yükümlülükleri teminat altına almak amacıyla müteselsil borçlu ve müteselsil kefil olmuşlardır.

Temlik

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Yapılan PMUM Alacağın Devri Sözleşmesi:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin TEİAŞ'a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Yapı Kredi Bankası A.Ş.'ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. İmzalanmış olan anlaşmanın toplamı 500.000.000 TL olup anlaşma uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar temlikler geçerli olacaktır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)**Teminatlar**

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.3.2015	31.12.2014
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	645.932.255	635.194.204
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	71.257.406	76.074.033
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
TOPLAM	717.189.661	711.268.237

Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Verilen Teminat Mektupları ve Senetler	217.189.661	211.268.237
* Kredi Kurumlarına Verilen	166.610.247	155.833.272
Odaş	143.406.747	132.680.772
Voytron	14.154.500	14.103.500
Ena Elektrik	2.450.000	2.450.000
Hidro Enerji	1.137.000	1.137.000
Yel Enerji	1.462.000	1.462.000
Ağrı Elektrik	2.000.000	2.000.000
Küçük Enerji	2.000.000	2.000.000
Odaş Doğalgaz	-	-
*Ticari Faaliyet sebebiyle ve Lisans Gereği olarak verilen Teminatlar	50.579.414	55.434.964
Odaş	2.525.508	2.513.432
Voytron	30.091.216	28.373.827
Ena Elektrik	1.076.440	1.076.440
Hidro Enerji	202.778	202.778
Küçük Enerji	1.769.721	1.754.721
Ağrı Elektrik	2.949.431	2.949.431
Yel Enerji	-	-
Çan Kömür	10.600.000	16.400.000
Odaş Doğalgaz	1.364.320	2.164.336
*İşletme Rehni	500.000.000	500.000.000
Odaş	500.000.000	500.000.000
TOPLAM	717.189.661	711.268.237

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Alınan teminat mektupları	7.914.297	7.080.604
Alınan teminat çekleri	148.000	75.000
Alınan teminat senetleri	50.000	
İpotekler		
TOPLAM	8.112.297	7.155.604

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Aleyhte Davalar :

<i>Alınan Teminat Mektupları</i>	<i>5.820.916</i>	<i>7.080.604</i>
Odaş	2.093.380	1.859.758
Voytron	2.572.500	3.122.500
Küçük Enerji	1.065.862	2.098.346
Çan Kömür	89.173	0
<i>Alınan Teminat Senetleri</i>	<i>148.000</i>	<i>75.000</i>
Odaş	0	0
Küçük Enerji	75.000	75.000
Voytron	23.000	0
Çan Kömür	50.000	0
TOPLAM	5.968.916	7.155.604

31 Mart 2015 tarihi itibari ile Grup’un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. 50.000 TL tutarında ve Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş. aleyhinde toplamda 825.343 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar mevcuttur. Bu davaların 31 Mart 2015 tarihi itibari ile nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır. Söz konusu davalar ile ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup’un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir.

31 Mart 2015 tarihi itibari ile aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibari ile aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Grup ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, 3.541,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	130.772	78.436
İzin Karşılığı	188.993	144.864
TOPLAM	319.765	223.300

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Grup’un yükümlülükleri aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Grup, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Grup’un geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	%8,90	%9.50
Tahmin edilen artış oranı	%4,75	%5.00

31 Mart 2015 – 31 Aralık 2014 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	78.436	160.110
Satın Alınan Şirketlerden Devrolunan Karşılıklar	-	-
İlave Karşılık / Ödeme (-)	52.336	(-81.674)
Dönem sonu bakiye	130.772	78.436

	2015	2014
1 Ocak	78.436	160.110
Satın Alınan Şirketlerden Devrolan Karşılık	-	-
Ödeme	-	(4.200)
Faiz Maliyeti	1.837	23.610
Cari Hizmet Maliyeti	-	(3.835)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	50.499	(97.249)
31 Aralık	130.772	78.436

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Mart 2015 - 31 Aralık 2014 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	144.864	91.273
İlave karşılıklar	44.128	53.591
Dönem Sonu Bakiye	188.992	144.864

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	423.629	45.347
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	150.962	117.150
TOPLAM	574.591	162.497

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2015 ve 1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Doğalgaz kullanımı	27.930.022	25.338.458
Göp sistem alış tutarı	19.021.644	21.123.236
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	15.371.728	41.954.556
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	10.417.390	-
TEİAŞ Yek alacak tutarı	4.055.054	2.373.472
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	3.426.858	7.065.124
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	2.463.112	4.215.816
Bakım onarım gideri	1.361.642	378.863
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	855.496	2.194.917
Amortisman ve itfa gider payı	741.191	1.092.480
Personel gider payı	659.373	538.618
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	555.461	254.027
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	443.909	-
Teiaş DGP Borç Tutarı	290.320	82.712
Sigorta giderleri	277.102	165.831
TEİAŞ Diğer giderler	190.128	25.077
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	176.022	-
Diğer Malzeme Giderleri	117.163	-
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	83.953	58.930
Diğer Giderler	60.063	199.733
TEİAŞ sistem işletim ücreti	21.366	34.560
Yurtdışı elektrik alımları	1.333	11.215.349
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	955	-
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	-	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	-	25.245
İkili anlaşmalar sistem kullanım bedeli	-	12.388.192
Dağıtım Şirketleri Kullanım Bedelleri GDDK	-	-
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	-	-
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	-	-
TEİAŞ Fark Fonu	-	8.414
Grup Şirketler Dengesizlik	-	-
TEİAŞ Enterkonneksiyon Kapasite Tahsis Bedelleri	-	909.698
Doğalgaz Bedeli	-	2.445.724
TEİAŞ ödenmeyen alacak payı	-	152.156
TOPLAM	88.521.284	134.241.187

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31 Mart 2015	01 Ocak- 31 Mart 2014
Doğalgaz kullanımı	24.001.468	25.338.458
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	3.426.858	7.065.124
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	2.463.112	4.215.816
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	855.496	2.194.917
Amortisman ve itfa gider payı	741.191	1.092.480
Diğer Giderler	60.063	199.733
Personel gider payı	659.373	538.618
Bakım onarım gideri	1.361.642	378.863
Sigorta giderleri	277.102	165.831
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	83.953	58.930
TEİAŞ Diğer Giderler	162.045	24.884
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	548.851	216.792
Teiaş DGP Borç Tutarı	290.320	82.712
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	443.909	1.077.520
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	-	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	-	21.351
TEİAŞ sistem işletim ücreti	21.366	-
Diğer Malzeme Giderleri	117.163	-
TEİAŞ ödenmeyen alacak payı	-	152.156
Toplam	35.513.911	42.824.185

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31 Mart 2015	01 Ocak- 31 Mart 2014
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	15.371.728	41.954.556
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	10.417.390	11.310.672
Göp sistem alış tutarı	19.021.644	21.123.236
Yurtdışı elektrik alımları	1.333	11.215.349
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	-	-
Yek alacak tutarı	4.055.054	2.373.472
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	6.609	37.235
Teiaş Diğer Giderler	28.083	193
Amortisman ve itfa payları	-	-
TEİAŞ Enterkonneksiyon Kapasite Tahsis Bedelleri	-	909.698
İkili anlaşmalar sistem kullanım bedeli	-	-
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	176.022	-
Dağıtım şirketleri GDDK	-	-
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	-	-
Dağıtım Şirketleri Vade Fakı Maliyeti	-	-
Teiaş Sistem Kullanım ve Sistem İşletim Ücreti	-	34.560
Teiaş Fark Fonu	-	8.414
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	-	3.894
Grup Şirketler Dengesizlik	-	-
Diğer giderler	-	-
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	955	-
TOPLAM	49.078.819	88.971.278

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31 Mart 2015	01 Ocak- 31 Mart 2014
Doğalgaz Bedeli	3.928.554	2.445.724
Toplam	3.928.554	2.445.724

İkili Anlaşmalar Enerji Ticari Mallar Maliyeti; Voytron Elektrik şirketinin sistem dışında üretici firmalardan almış oldukları elektrik maliyetidir.

Dağıtım Şirketleri Sistem Kullanım Mallar Maliyeti; Voytron Elektrik şirketinin direkt tüketiciye yapmış olduğu satışlarda dağıtım şirketlerinin dağıtım hatlarını kullanmakta ve sayaç okumalarını da ilgili dağıtım şirketi yapmaktadır. Voytron’ da dağıtım şirketlerine bu bedelleri ödemekte ve aynı tutarı müşterisinden tahsil etmektedir.

Teiaş Enerji Dengesizlik Tutarı; Gün Öncesi Piyasasında Odaş’ ın Dengelemeden Sorumlu taraf olması nedeniyle

Göp Sistem Alış Tutarı; PMUM gün öncesi piyasasından (TEİAŞ) alınan elektrik bedelleri.

Enerji Dengesizliği; Voytron’ un Gün Öncesi Piyasasında yapmış olduğu tüketim tahminlerinde gerçekleşen ile arada oluşan farkın negatif yansıması.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

TEİAŞ Geçmişe Dönük Düzeltme Kalemi; PMUM uzlaştırma da yapılan hatalar bir sonraki dönemde bu kalemden gösterilmektedir.

TEİAŞ Kabul Edilen Yük Atma Tutarı; Dengeleme güç piyasası kapsamındaki dengeleme birimlerine ilgili uzlaştırma dönemi için geçerli teklifine ilişkin Sistem İşletmecisi tarafından verilmiş ve yerine getirilmiş olan Yük Alma Talimat Miktarından iletim sistemi kayıpları düşüldükten sonra hesaplanan miktar ile teklif fiyatının çarpılmasıyla elde edilen tutardır.

TEİAŞ EPYHY Madde 25 e göre Keyat Tutarı; Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği uyarınca hesaplanan, dengeleme güç piyasası kapsamındaki dengeleme biriminin ilgili uzlaştırma dönemi için geçerli teklifinin 2 (iki) etiket değerine sahip, Kabul Edilen ve Yerine Getirilmiş Yük Alma Teklifi Miktarının teklif fiyatı ile çarpılmasıyla bulunan tutardır.

TEİAŞ Sıfır Bakiye Düzeltme Kalemi; Piyasa İşletmecisinin, toptan elektrik piyasası adına yaptığı işlemlerden kar veya zarar etmemesi esasına dayalı olarak, bir fatura dönemi içerisinde, gün öncesi piyasası kapsamında piyasa katılımcılarının gerçekleştirmiş oldukları enerji alış ve satışları, piyasa işletim ücreti, iletim ek ücreti ve süresinde ödenmeyen alacaklar hariç olmak üzere, dengeleme mekanizmasının uzlaştırılması ve dengeden sorumlu tarafların dengesizliklerinin uzlaştırılmasına ilişkin olarak, piyasa katılımcılarına tahakkuk ettirilecek alacaklar toplamının, borçlar toplamına eşit olması esasını gerçekleştirmek üzere piyasa katılımcılarına sıfır bakiye düzeltme katsayısı oranınca yansıtılan tutardır.

TEİAŞ Sistem Kullanım Ücreti; Piyasa katılımcısının Teiaş iletim sistemini kullanmasından dolayı , sistem kullanım anlaşması imzalamış piyasa katılımcısına kurulu çekiş-veriş gücü uyarınca yansıtılacak gelir tavanları esas alınarak yıllık olarak TEİAŞ tarafından hesaplanıp EPDK tarafından onaylanan tutardır.

YEK Alacak Tutarı; Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme mekanizması (YEKDEM) portföyünün uzlaştırılmasından elde edilen enerji dengesizlik tutarı YEKDEM kapsamında hesaplanan ödeme yükümlülüğü oranı (ÖYO) dikkate alınarak her bir tedarikçiye yansıtılan tutardır.

PFK Yükümlülük Transfer Hizmet Bedeli; Elektrik piyasası yan hizmetler yönetmeliği uyarınca primer frekans kontrol hizmetine (PFK) katılmakla zorunlu üretim tesislerinin, ilgili uzlaştırma döneminde PFK yükümlülüğünü başka bir şirkete transfer etmek istediği durumda şirketlerin aralarında anlaşarak belirlediği bedeldir.

TEİAŞ Elektrik Kalite Hizmet Bedeli; Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun 3575 sayılı Kurul Kararı ile onaylanan İletim Sistemi Sistem Kullanım ve Sistem İşletim Tarifelerini Hesaplama Yöntem Bildiriminin (Yöntem Bildirimi) Sistem İşletim Tarifesi başlıklı 5. bölümünde açıklandığı üzere, iletim sistemi faturalarında yer alan Elektrik Kalite Hizmetleri Bedeli, 4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuat olan Elektrik Piyasası Şebeke Yönetmeliği, Elektrik Piyasası Yan Hizmetler Yönetmeliği çerçevesinde üreticilerden ve ilgili diğer sistem kullanıcılarından yan hizmet alınmasıyla ilişkili olan tüm maliyetlerdir.

TEİAŞ Piyasa İşletim Ücreti; Piyasa İşletmecisinin yürüttüğü hizmetlere ilişkin işletme giderlerinin ve yatırım harcamalarının amortismanının karşılanması amacıyla, elektrik enerjisi alım ve satımına ilişkin tutarlardan ayrı olarak tahakkuk ettirilen tutardır. Piyasa işletim geliri tavanının Piyasa İşletmecisi tarafından gerçekleştirilen organize toptan elektrik piyasası faaliyetleri dikkate alınarak piyasa katılımcılarına paylaştırılması suretiyle tahakkuk ettirilir.

TEİAŞ Kontrol Edilemeyen Ücret; 4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuat olan Elektrik Piyasası Şebeke Yönetmeliği, Elektrik Piyasası Yan Hizmetler Yönetmeliği çerçevesinde üreticilerden ve ilgili diğer sistem kullanıcılarından yan hizmet alınmasıyla ilişkili olan tüm maliyetlerdir. Yan hizmetlere ilişkin maliyetler ayrıca, iletim sistemi üzerindeki enerji akışı kısıtlarının giderilmesi için alınan hizmetlerden kaynaklanan maliyetleri de içermektedir. Kontrol edilemeyen maliyetler, tamamıyla tüm kullanıcılara eşit miktarda yansıtılmakta olup, iletim sistemi sistem kullanım ve sistem işletim faturalarında kontrol edilemeyen ücret kalemi olarak yer almaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Enterkonneksiyon Kapasite Tahsis Bedeli; Elektrik ithalat ve ihracatı için, kullanıma açık enterkonneksiyon hatlarının kapasitesi ve süresi, piyasa şartları dikkate alınarak Sistem İşleticisi tarafından, lisansları kapsamında işletmekte oldukları enterkonneksiyon hatları için genel olarak veya gerekli görülen durumlarda hat bazında belirlenip ilan edildikten sonra ihale usulüyle piyasa katılımcılarına sunulur. İhale sonucunda oluşan fiyat kapasite tahsis o dönem için kapasite tahsis bedelini oluşturur.

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gelir tahakkukları (*)	24.182.887	21.179.651
Devreden KDV	7.676.226	6.722.723
İş Avansları	458.264	99.410
Personel Avansları	147.980	130.487
Verilen Sipariş Avansları	622.108	1.313.922
TOPLAM	33.087.465	29.446.193

(*) Gelir-Gider Tahakkukları ve Verilen-Alınan Sipariş Avanslarının İşleyişi Hakkında Bilgi

Toptan satış şirketi (Voytron); sistemden yapılan alımlar dönemi takip eden bir sonraki ayın 15 - 20. günü arasında Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi (“PMUM”) sisteminde açıklanır. Açıklamayı müteakip aynı güne fatura düzenlenir. Teiaş’ a ve müşterilere kesilen faturalar satış rakamına eklenir ve karşı hesap olarak da “Gelir Tahakkukları” hesabına kayıt edilmektedir. Aynı zamanda Teiaş’ın düzenlemiş olduğu faturalar da maliyet rakamına eklenir, karşı hesap olarak da “Gider Tahakkukları” hesabına kayıt edilmektedir.

Günlük olarak yapılan tahmini tüketim miktarlarına göre Teiaş’ a ödemeler günlük olarak yapılmakta olup, 159 Verilen Sipariş Avansları hesabında takip edilmektedir. Fatura düzenlendikçe bu hesaptan düşülmektedir.

Üretim şirketi (Odaş); sistemden yapılan satışlar dönemi takip eden bir sonraki ayın 15-20. günü arasında PMUM sisteminde açıklanır. Açıklamayı müteakip aynı güne fatura düzenlenir. Dönem sonlarına ise muhasebenin dönemsellik kavramı gereği Teiaş’a düzenlenen fatura rakamları satışa eklenir, karşı hesabı ise “Gelir Tahakkukları” olmaktadır. Aynı zamanda Teiaş’ın düzenlemiş olduğu fatura da maliyet hesabına eklenir, karşı hesap olarak da “Gider Tahakkukları” kullanılmaktadır.

Üretim rakamları günlük olarak PMUM sistemine tahmin olarak girilmekte ve bedeli ertesi gün banka hesaplarına yatırılmaktadır. Bankaya gelen bu tutarlar 340 Alınan Avanslar hesabında takip edilmekte olup, fatura düzenlendikçe bu hesaptan düşüm yapılmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Elektrik satışı gelir tahakkukları	23.191.694	20.597.146
Doğalgaz satışı gelir tahakkukları	200.000	
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	31.861	40.077
Diğer faiz geliri tahakkukları	524.509	507.802
Diğer gelir tahakkukları	234.823	34.626
TOPLAM	24.182.887	21.179.651

Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar (*)	21.602.571	54.918.957
TOPLAM	21.602.571	54.918.957

(*) 2014 yılında verilen sipariş avanslarının, 11.779.831 TL’ si Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisisi’ne, 7.385.542 TL’si Köprübaşı Hidro Elektrik Santrali’ne ve Çan-Etili Maden yatırımına ilişkin yapılan harcamaları içermektedir.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gider tahakkukları(*)	17.880.935	16.469.288
TOPLAM	17.880.935	16.469.288

(*)Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Elektrik alışı gider tahakkukları	16.081.761	14.131.993
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	1.714.620	2.249.674
Faiz Tahakkukları	23.453	80.885
Diğer gider tahakkukları	61.101	6.736
Toplam	17.880.935	16.469.288

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 42.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL tutarındadır. Şirketin kayıtlı sermaye sistemine giriş başvurusu Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Sermaye	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
A. Bahattin Özal	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
Burak Altay	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	17,86%	7.500.000	17,86%
Halka Açık Kısım (*)	12.000.000	28,57%	12.000.000	28,57%
Ödenmiş Sermaye	42.000.000	100%	42.000.000	100%

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’deki ortakların hisselerin tamamını rehnedен hisse rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL nominal değerli 29.000.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’deki ortakların hisselerin tamamını rehnedен hisse rehin anlaşmalarının tadil anlaşmaları 14/01/2015 tarihinde imzalanmıştır. Tadil anlaşması kapsamında Abdulkadir Bahattin Özal’ın 500.000 adet payı ve Burak Altay’ın 500.000 adet payı üzerindeki rehinler kaldırılmıştır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 42.000.000 (kırkikimilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 3.000.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 39.000.000 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 42.000.000 adet paya bölünmüştür.

(A) grubu paylar işbu Ana sözleşmenin 7, 8 ve 10’uncu maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yapılan sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesine yönetim kurulunca karar verilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir.

Yönetim Kurulu, 2014-2018 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Şirketin sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında EPDK onayı alınacak, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir.

Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde TTK 493’üncü madde hükmü çerçevesinde Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Borsada işlem görecekt (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Hisse Senedi İhraç Primi

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Hisse Senedi İhraç Primleri	45.134.869	45.134.869
TOPLAM	45.134.869	45.134.869

2013 Yılında yapılan halka arz giderlerine ilişkin harcama tutarı olan 2.865.131 TL’ lik tutar Hisse senedi ihraç primlerinden düşülmüş olup, geriye yönelik gerekli düzeltmeler ilgili finansal tablolarda yapılmıştır.

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	27.756	105.555
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(95.912)	(77.799)
TOPLAM	(68.156)	27.756

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemdede gösterilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	33.630.139	7.335.449
Dönem Kar/Zararı	295.528	27.153.014
TOPLAM	33.925.667	34.488.463

Kar Payı Dağıtımı

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

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr 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. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği’nin 5’inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

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

Dağıtılması öngörülen kar payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu’na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabilir kardan veya diğer kaynaklardan karşılabildiği sürece dağıtılabilecektir.

Azınlık payları

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sermaye	2.528.000	1.105.000
Sermaye Düz. Olumlu Farkları	178	178
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	29.281	(161.216)
Dönem Kar/Zararı	(250.604)	(28.626)
TOPLAM	2.306.855	915.336

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

Kamu Gözetimi ve Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanarak 21.07.2013 tarih ve 28714 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 2013-2 sayılı ve “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” konulu Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı uyarınca Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirme Esasları belirlenmiştir.

Buna göre; ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı 31.03.2015 Tarihi itibari ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.397.663 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının b1-b4 paragraflarında açıklanmıştır. Buna göre ortak kontrole tabi işletmelerin veya teşebbüslerin birleşmelerine TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı uygulanmaz.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Bir grup birey, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak toplu halde, söz konusu işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak için o işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

olduğunda bir işletmeyi kontrol ediyor sayılır. Dolayısıyla, söz konusu grup, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak, birleşen işletmelerin her biri üzerinde, faaliyetlerinden fayda sağlamak için söz konusu işletmelerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip ise ve bu güç geçici değil ise bu tür bir işletme birleşmesi, bu TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının kapsamı dışındadır.

Birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile, birleşme öncesine ve sonrasına ilişkin olarak birleşen işletmelerin her birindeki kontrol gücü olmayan paylarının (azınlık paylarının) derecesi ilişkili değildir. Benzer şekilde, birleşen işletmelerden birinin konsolide finansal tablolardan çıkarılmış bir bağlı ortaklık olması gerçeği, birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile ilişkili değildir.

Bu sebeple 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda Şerefiye olarak sınıflandırılan işlemler TMS-8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardının 10-12’nci paragrafına uygun olarak 31.03.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir.

Aşağıda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında yer alan ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi nedeniyle oluşan tutarlar gösterilmiştir;

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron Elektrik	23.342.950	-729.287	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Ağrı Elektrik	70.000	20.616	49.384
Küçük Enerji	2.065.876	44.768	2.021.108
Ena Elektrik	32.270	-35.063	67.333
Yel Enerji	-	-96.256	96.256
Anadolu Export	-	-7.747	-7.747
Toplam	25.661.586	-751.571	26.397.663

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat :

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Yurtiçi Satışlar	98.464.559	136.929.508
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	50.499.439	75.670.911
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	42.543.656	43.610.345
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	1.240.111	11.821.829
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	-	-
<i>PFK Satışlar</i>	-	3.188.785
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	22.389	21.477
<i>GDDK Gelirleri</i>	1.995	127.393
<i>Dağıtım Şirketleri Doğalgaz Satış Geliri</i>	4.156.969	2.488.767
<i>Enerji Dengesizliği</i>	-	-
<i>Diğer Gelirler</i>	-	-
Yurtdışı Elektrik Satışları	-	-
<i>Yurtdışı Elektrik Satışları</i>	-	-
Satıştan İadeler	(59.106)	(349.381)
Satış İskontoları	-	-
Toplam	98.405.452	136.580.126

Üretim faaliyetinden kaynaklanan elektrik satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Yurtiçi Satışlar	39.964.402	44.100.426
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	39.942.013	40.599.780
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	-	290.384
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	-	-
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	-	-
<i>PFK Satışlar</i>	-	3.188.785
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	22.389	21.477
<i>Enerji Dengesizliği</i>	-	-
<i>Diğer Gelirler</i>	-	-
Satıştan İadeler	-	-
Toplam	39.964.402	44.100.426

(*)Üretim faaliyetinden yapılan satışların %82’si Türkiye Elektrik İletim A.Ş.’ye yapılmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Yurtiçi Satışlar	54.343.187	90.344.922
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	50.499.439	75.385.135
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	2.601.642	3.010.565
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	1.240.111	11.821.829
<i>GDDK Gelirleri</i>	1.995	127.393
<i>Yurtdışı Satışları</i>	-	-
<i>Yurtdışına Elektrik Satışı</i>	-	-
<i>Grup Şirket Satış Gelirleri</i>	-	-
Satıştan İadeler	(59.106)	(353.988)
Satış İskontoları	-	-
Toplam	54.284.081	89.990.933

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Yurtiçi Satışlar	4.156.968	2.488.767
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	4.156.968	2.488.767
Toplam	4.156.968	2.488.767

Teiaş Elektrik Satış Geliri; Piyasa katılımcısının serbest piyasa PMUM (Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi) tarafından uzlaştırılan serbest piyasada yapmış olduğu tüm satış işlemlerine istinaden ve serbest piyasa bulunmasından ötürü uzlaştırma sisteminden doğan satışları içermektedir.

Serbest Tüketici Elektrik Satışı; EPDK’ nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar (Örneğin; 2014 yılı içerisinde bu limit yıllık 4.500 kwh iken 2015 yılında 4.000 kwh a çekildi)

İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı; Gerek toptan satış şirketlerine veya özel üretim şirketlerine fiziksel veya hizmet satışları. Primer Frekans Kontrol (PFK) ilgili mevzuatta yükümlülüğü bulunan santrallerin bu yükümlülüğünü başkasına devir etmesi ile ilgili hizmet satışını içermektedir.

Enerji Dengesizliği; İlgili mevzuata göre grup şirketleri birleşerek dengeleme grubu oluşturduklarında tüm dengesizlik alacak ve borçları dengeden sorumlu tarafa tarafın bünyesinde uzlaştırılır. Dengeden sorumlu tarafta bu tutarları dengeleme grup üyelerine dağıtır. Grup dengesizlik kalemlerinin içerisinde pozitif dengesizlik alacak, negatif dengesizlik borç ve sıfır bakiye borç/alacak tutarları bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

01 Ocak-31 Mart 2015 döneminde üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	82%
Limak Yatırım Enerji Üretim İşl.Hiz.Ve İnş.A.Ş.	9%
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic A.Ş.	4%
Boyabat Elektrik Üretim Ve Tic.A.Ş.	3%
Bosen Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	2%

01 Ocak-31 Mart 2015 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş.	40%
İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Başkanlığı	26%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	5%
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2%
Pamukkale Kablo Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1%
Buyaka 2 Site Yönetimi	1%
S.S. İst. Anadolu Yakası Doğrama Ve Mobilyacılar Sit. İşl. Kopp.	1%
Hd Yönetim İşletim Ve Pazarlama A.Ş.	1%
Türk Hava Yolları A.O.	1%
Alternatifbank A.Ş.	1%
Diğer Firmalar	22%

01 Ocak-31 Mart 2015 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Odaş Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	85%
Botaş-Boru Hatları İle Petrol Taşıma Aş.	8%
Doğal Enerji İthalat A.Ş.	4%
Cengiz Enerji San. Tic. A.Ş.	1%
Enerya Gaz Ticaret A.Ş.	1%
Diğer Firmalar	0%

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Satılan mamul maliyeti (*)	11.512.443	42.774.145
Satılan ticari mal maliyeti (**)	77.008.841	91.408.112
Satılan hizmet maliyeti	-	58.930
TOPLAM	88.521.284	134.241.187

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	319.223	357.302
Genel yönetim giderleri	2.433.553	1.717.504
TOPLAM	2.752.776	2.074.806

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2015 ve 1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Personel giderleri	170.028	250.318
Elektrik satış komisyon gideri	31.886	25.533
Danışmanlık gideri	7.662	22.500
Diğer	2.799	53.630
Reklam gideri	2.800	1.806
Yıllık lisans gideri	29.004	-
Kargo gideri	39.574	-
Vergi gideri	20.987	-
Akaryakıt gideri	3.381	-
Araç kira gideri	11.101	-
Elektrik Dağıtım Giderleri	-	3.514
TOPLAM	319.223	357.302

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)**Genel Yönetim Giderleri**

1 Ocak – 31 Mart 2015 ve 1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Personel gideri	953.461	776.081
Kira gideri	293.750	194.347
Danışmanlık gideri	97.648	145.854
Amortisman Gideri	546.044	99.275
Vergi giderleri	133.805	16.085
Diğer giderler	87.943	104.689
Seyahat gideri	91.975	57.800
Ortak giderlere katılım	-	-
Kargo Gideri	4.235	38.155
Aidat gideri	40.047	-
Kullanılmamış izin karşılığı	44.128	57.910
Noter gideri	8.312	19.684
Kıdem tazminatı karşılığı	1.838	3.751
Akaryakıt gideri	9.250	8.735
Sigorta gideri	-	1.978
Temsil Ağırlama Giderleri	8.372	5.963
Muhasebe Mali Müşavirlik Giderleri	112.745	94.914
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	-	92.282
TOPLAM	2.433.553	1.717.504

1 Ocak – 31 Mart 2015 ve 1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Kur Farkı Gelirleri	2.675.936	87.192
Reeskont Faiz Gelirleri	6.943.204	1.277.744
Önceki Dönem Gelir ve Karları	-	21.574
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	271.144	591.406
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	129.274
Diğer Olağandışı Gelirler	17.513	1.655
TOPLAM	9.907.798	2.108.846

(*) 141.138 TL’lik tutar Küçük Enerji tarafından taşeronlara yansıtılan giderlere ilişkindir. Yansıtılan gider kalemleri de Diğer Olağan Gider ve Zararlar’da takip edilmektedir.

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Kur Farkı Gideri	3.203.052	316.206
Reeskont Gideri	7.161.401	1.364.505
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	232.800	309.348
Önceki Dönem Gider ve Zararları	-	7
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	141.194	2.417
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	15.164	-
TOPLAM	10.753.611	1.992.483

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetinden gelir ve giderler bulunmamaktadır.

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Satışların maliyeti	741.191	4.398.851
Genel yönetim giderleri	546.044	378.738
TOPLAM	1.287.235	4.777.589
Personel giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Satışların maliyeti	659.373	2.193.783
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	170.028	983.062
Genel yönetim giderleri	953.461	2.785.311
TOPLAM	1.782.862	5.962.156
Sigorta giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Satışların maliyeti	277.102	999.387
Genel yönetim giderleri	-	10.176
TOPLAM	277.102	1.009.563
Danışmanlık giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	7.662	61.602
Genel yönetim giderleri	97.648	518.565
TOPLAM	105.310	580.167

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri (-)

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Menkul kıymet satış zararları	-	204
Kambiyo zararları	7.608.913	8.155.012
Faiz ve komisyon giderleri	8.053.754	6.575.224
TOPLAM	15.662.667	14.730.441

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Faiz gelirleri	3.432.213	2.397.901
Menkul satış karı	19	-
Kambiyo karı	6.445.611	3.551.391
TOPLAM	9.877.843	5.949.292

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Not: 27)	(26.920)	56.225
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Not: 40)	5.384	(11.245)
TOPLAM	(21.536)	44.980

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Dönem vergi gideri	(13.242)	-
Ertelenen vergi geliri / gideri	(442.518)	(353.161)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	5.384	(11.245)
Toplam Vergi Gelir / Gideri	(450.376)	(364.406)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

(*)TMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklik kapsamında aktüeryal kazanç/kayıp tutarına ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi tutarıdır.(Not:38)

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. 31 Aralık 2003 tarihli bilançolar 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Grup, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde % 100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve söz konusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %75’i; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar :

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (*)	165.999	53.653
Toplam	165.999	53.653

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

Cari dönem vergi varlıkları, grubun ilgili dönemde Kurumlar Vergisi matrahı bulunmayan ancak yıl içerisinde stopaj ve geçici vergi ödemesi bulunan veya Kurumlar Vergisi karşılığında fazla tutarda yıl içerisinde stopaj ve geçici vergi ödemesi ödemesi gerçekleşen şirketlere ilişkin vergi varlık tutarıdır.

Cari Dönem Vergi Gideri :

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibari ile dönem karı vergi yükümlülüğü hesaplaması ve detayları aşağıdaki gibidir,

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar / (zarar)	65.448	37.099.552
Kanunen kabul edilmeyen giderler	762	164.014
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	-	(17.305.941)
Kurumlar Geçici Vergisi Matrahı	66.210	19.957.625
Dönem Vergi Gideri (*)	13.242	3.991.525

(*) Bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji ve Odaş Doğalgaz’a ait cari dönem vergi giderlerinin toplamından oluşmaktadır.

Ertelenen Vergi

Grup ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir.

Türk Vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin, bağlı ortaklık ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi düzenlemesine olanak tanımamaktadır. Bu nedenle, ertelenen vergi aktifine sahip şirketlere ertelenen vergi pasifine sahip şirketlerin ertelenen vergi pozisyonları netleştirilmemiş ve ayrı açıklanmıştır.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen Vergi Varlığı	1.271.720	1.343.167
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(10.703.555)	(10.342.539)
Toplam	(9.431.835)	(8.999.372)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi oranı	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.03.2015	31.12.2014		31.03.2015	31.12.2014
Birikmiş Mali Zararlar	3.770.150	3.770.150	20%	754.030	754.030
Kredi ve Leasing Faiz Tahakkuku			20%		
Sabit Kıymetler	(51.750.225)	(49.197.725)	20%	(10.350.045)	(9.839.545)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	270.607	(33.383)	20%	54.121	(6.677)
Reeskontlar	(20.590)	(238.565)	20%	(4.118)	(47.713)
Şüpheli Ticari Alacaklar	403.665	403.665	20%	80.733	80.733
Gelir Tahakkukları			20%		
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	11.565	11.565	20%	2.313	2.313
Peşin Ödenen Giderler	22.520	30.030	20%	4.504	6.006
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	112.930	111.515	20%	22.586	22.303
Gider Tahakkukları	20.203	145.890	20%	4.041	29.178
	(47.159.175)	(44.996.858)		(9.431.835)	(8.999.372)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile Odaş ve Bağlı Ortaklıklarının ertelenen vergi hareketleri aşağıdaki gibidir.

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.03.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	(9.349.413)	(5.926.677)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(880.471)	(3.414.531)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	4.716	(8.204)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(10.225.169)	(9.349.413)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.03.2015	31.12.2014
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	350.041	(41.062)
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(44)	
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	437.953	402.348
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	5.384	(11.245)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	793.334	350.041

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile Bağlı Ortaklıkların şirketler itibari ile vergi varlık/yükümlülüklerine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	31.03.2015	31.12.2014
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	133.990	143.902
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	899.073	1.198.550
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	7.862	539
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	230.796	-
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	176
Ertelenen Vergi Varlığı	1.271.720	1.343.167

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	31.03.2015	31.12.2014
Yel Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	(41.452)	(38.096)
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	-	-
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	(431.992)	(881.226)
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	-	(70.030)
Hidro Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	(2.535)	(1.104)
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	(1.045)	-
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(92)	-
Ağrı Elektrik Üretim San. A.Ş.	(1.270)	(2.671)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(478.386)	(993.127)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015			31 Aralık 2014	
Tükenme Tarihi	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2015			754.030	43.088
2016	754.030	40.424	-	40.424
2017	-	362.670	-	362.670
2018	-	2.807.305	-	2.807.305
2019	-	12.594.149	-	12.594.149
2020	-	3.219.667	-	-
	754.030	19.024.215	754.030	15.847.636

Bilanço tarihi itibari ile Grup’un bağlı ortaklıklarının sonraki dönemlerde (ilerleyen 5 yıl içerisinde) dönem karlarından mahsup edebileceği kullanılmayan mali zararları bulunmaktadır ve yukarıdaki tabloda gösterilmiştir. Kullanılabileceği öngörülmeyen mali zararlardan oluşan ertelenen vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır. Grup kullanılabılır mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan sadece Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş. için 2015 yılında kar öngörmektedir. Diğer kullanılabilecek mali zararları bulunan bağlı ortaklıkların yatırım aşamasında olması, enerji piyasasında fiyatların uzun süreli öngörülememesi ve aşırı volatilité göstermesi nedeni ile diğer kullanılabilecek mali zararlar ertelenen vergi varlığı olarak kayıtlara alınmamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Net kar / (zarar)	295.565	27.153.014
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	42.000.000	42.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	0,007037	0,646500

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR**Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	59.164.483	61.555.163
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.268.199	1.263.629
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(219.801)	(180.547)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	101.980.887	41.921.271
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	162.193.767	104.559.517

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(*) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar: Kiracıların finansal kiralama yapanlara olan ve vadesi 1 yılı geçmeyen borçlar izlenmektedir.

(**) Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-): Finansal kiralamanın yapıldığı tarihte kiralama işlemlerinden doğan borçlar ile kiralanan varlığa ilişkin kira ödemelerinin bugünkü değeri arasındaki farkı gösteren henüz ödenmemiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri izlenmektedir.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	117.399.079	131.772.746
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.082.850	4.699.954
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(417.904)	(528.673)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	121.064.025	135.944.026

(*) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar: Kiracıların finansal kiralama yapanlara olan ve vadesi 1 yılı geçen borçlar izlenmektedir.

(**) Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-): Finansal kiralamanın yapıldığı tarihte kiralama işlemlerinden doğan borçlar ile kiralanan varlığa ilişkin kira ödemelerinin bugünkü değeri arasındaki farkı gösteren henüz ödenmemiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri izlenmektedir.

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Mart 2015
1-2 Yıl	21.606.296
2-3 Yıl	36.520.855
3-4 Yıl	22.164.118
4-5 Yıl	19.569.240
5 Yıl ve Üstü	17.538.569
Toplam	117.399.079

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2014
2016	21.606.296
2017	36.520.855
2018	22.164.118
2019	19.569.240
2020	10.771.585
2021	3.220.502
2022	2.443.282
2023	1.103.201
Toplam	117.399.079

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2016	634.099	98.646
2017	1.268.199	153.667
2018	872.219	98.191
2019	872.219	55.963
2020	436.115	11.436
Toplam	4.082.850	417.904

Diğer Finansal Borçlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer finansal borçlar (*)	7.969	3.336
Toplam	7.969	3.336

(*) Şirkete ait kredi kartları ile yapılan harcamalara ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Grup’un kredi borçlarının vade ve faiz tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir :

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
TL Krediler	10-13%	11-15%	-	-	59.164.483	61.555.163
Kısa vadeli krediler			-	-	59.164.483	61.555.163
EURO Krediler	3%-6,50%	6%-9%	34.583.293	14.264.680	97.901.843	40.236.383
USD Krediler	6,50%	6%-9%	1.562.733	712.689	4.079.046	1.652.655
TL Krediler	10-13%	11%-15%	-	-		32.234
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri			36.146.026	14.977.369	101.980.887	41.921.272
Toplam kısa vadeli krediler			36.146.026	14.977.369	161.145.370	103.476.435
EURO Krediler	3%-6,50%	6%-9%	32.920.147	38.543.901	93.193.644	108.720.781
USD Krediler	6,50%	6%-9%	9.273.402	9.940.905	24.205.434	23.051.965
TL Krediler	10-13%	11%-15%	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli krediler			42.193.549	38.543.901	117.399.079	131.772.746

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup’un sermaye yapısı; Not 47’de açıklanan finansal borçları da içeren borçlar, Not:53’te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 30’da açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup yatırımları için uzun vadeli Euro ve USD kredi kullanmıştır. Borçlanma yapısını mevcut yatırımlarının yatırım süresine denk tutarak kısa vadeli borçlanma yükünü minimuma indirmeye çalışmaktadır. Kullandığı Euro ve USD kredilere ilişkin olarak bu kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşabilecek riskleri Not 37’de belirtildiği üzere muhasebeleştirmiştir.

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.

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.

Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.3.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	50.000.107	-	72.548.821	48.345.218	-	1.987.507
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	138.172	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	50.406.973	-	72.410.649	48.345.218	-	1.987.507
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	(3.199)	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(403.667)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(403.667)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	28.837.979	5.119.864	297.241	70.766.388	-	59.681.633
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	284.064	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	25.115.774	5.119.864	297.241	70.766.388	-	59.681.633
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.438.141	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	403.667	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(403.667)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Grup 1	157.244	214
Grup 2	37.194.655	30.483.482
Grup 3	2.571.985	49.183
Toplam	39.923.884	30.532.879

Grup 1 – Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar).

Grup 2 – Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar).

Grup 3 – Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler.

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.

Bu kapsamda, alacak ve borç vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup’un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

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.

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likidite risk tablosu aşağıda sunulmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**b.3) Piyasa Riski**

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.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:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	31.3.2015				31.12.2014			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	23.108.489	507.650	7.694.875	1	51.973.429	2.484.786	16.083.254	375
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	158.969	-	56.155	-	852.280	-	302.152	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.267.458	507.650	7.751.030	1	52.825.709	2.484.786	16.385.406	375
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	44.300.026	-	15.705.330	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	44.300.026	-	15.705.330	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.267.458	507.650	7.751.030	1	97.125.735	2.484.786	32.090.736	375
10. Ticari Borçlar	8.553.771	357	3.021.244	-	4.277.902	116.830	1.420.564	-
11. Finansal Yükümlülükler	103.085.720	1.562.733	34.973.568	-	3.635.461	169.980	1.149.110	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	111.639.491	1.563.090	37.994.812	-	7.913.363	286.810	2.569.674	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	125.156.712	10.438.326	34.586.384	-	176.123.634	10.470.000	53.832.294	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	125.156.712	10.438.326	34.586.384	-	176.123.634	10.470.000	53.832.294	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	236.796.203	12.001.416	72.581.196	-	184.036.997	10.756.810	56.401.968	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(213.528.745)	(11.493.766)	(64.830.166)	1	(86.911.262)	(8.272.024)	(24.311.232)	375
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(213.687.714)	(11.493.766)	(64.886.321)	1	(132.063.568)	(7.908.024)	(40.318.714)	375
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	44.300.026	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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. %20’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 %20’lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2015				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(13.792.519)	13.792.519	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.792.519)	13.792.519	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(77.796.199)	77.796.199	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(77.796.199)	77.796.199	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	1	(1)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(91.588.717)	91.588.717	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2014				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.489.629)	9.489.629	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(9.489.629)	9.489.629	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(29.173.477)	29.173.477	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(29.173.477)	29.173.477	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	450	(450)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	450	(450)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(38.662.656)	38.662.656	-	-

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.

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. (31.12.2014: Yoktur.)

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Rayiç Değer**

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenmektedir

- **Birinci seviye** : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatından 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.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar bulunmadığından seviye sınıflandırma tablosuna yer verilmemiştir.

31.03.2015

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	46.425.799	-	-	46.425.799	53
Ticari Alacaklar	-	39.935.975	-	-	39.935.975	6-7
Diğer Alacaklar	-	6.509.895	-	-	6.509.895	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	283.265.761	283.265.761	47
Ticari Borçlar	-	-	-	39.794.498	39.794.498	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	8.783.005	8.783.005	6-9

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)**31.12.2014**

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	70.907.968	-	-	70.907.968	53
Ticari Alacaklar	-	28.553.915	-	-	28.553.915	6-7
Diğer Alacaklar	-	5.565.678	-	-	5.565.678	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	240.506.879	240.506.879	47
Ticari Borçlar	-	-	-	39.552.629	39.552.629	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	3.964.024	3.964.024	6-9

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

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2015 tarih ve 10/491 sayılı kararı ile kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi kapsamında, çıkarılmış sermaye 42.000.000 TL den 47.600.180 TL'ye artırılması nedeniyle, ihraç edilen 5.600.180 TL nominal değerli payların, 1 TL nominal değerli pay için 8,90 TL fiyat ve toplam 49.841.602 TL ile 47 adet nitelikli yatırımcıya satış işlemi Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı ("TSP")'nda gerçekleştirilmiştir.

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

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.04.2015 tarih 36231672-115.01-302 sayılı Kararına istinaden Grubun 31 Mart 2015 için uygulamış olduğu muhasebe politikalarındaki değişiklikler aşağıdaki şekildedir;

1- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum standardının 37' nci paragrafında belirtilen niteliklere göre 2013 yılında oluşan 48.000.000 TL tutarlı halka arz esnasında oluşan halka arz giderlerine ilişkin katlanılan 2.865.131 TL bedel, öz kaynaktan indirilerek muhasebeleştirilmiştir. Değişiklik, 31.12.2013 tarihli mali tablolarda uygulanmıştır.

2- TMS-23 Borçlanma Maliyetleri standardı 6-e hükmüne göre grup, bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji'nin kullanmış olduğu USD yatırım kredisine ilişkin olarak katlanılan kur farkı giderlerine ilişkin "KGK Taslak İlke Kararı" gereğince "dönemsel yaklaşım metodunu benimseyerek kullanılan krediye ilişkin anapara kur farklarında düzeltme yapmıştır. Gerçek faiz maliyetindeki düzeltme, "temsili faiz maliyeti" esas alınarak yapılır.

Temsili faiz maliyeti ise, yabancı para cinsinden borçlanma fonksiyonel para birimi cinsinden yapılmış olsaydı, bu borçlanma nedeniyle borçlanmanın yapıldığı tarihteki faiz oranı esas alınarak cari dönemde ortaya çıkması beklenen faiz maliyetidir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

51.FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(DEVAMI)

Temsili faiz maliyeti aktifleştirilecek borçlanma maliyetinin hesabında tavan borçlanma maliyeti olarak dikkate alınmıştır. Bu doğrultuda 2015 yılı ilk 3 ay için politika uygulanmış, geriye dönük olarak da kullanılan krediye ilişkin 31.12.2014 tarihi itibarı ile katlanılan ve yatırım maliyetinden düşülerek kambiyo zararı (finansal giderler) kalemine kaydedilen 2.349.648 TL kur farkı gideri iptal edilerek (sarı kısmı silelim) özellikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmiştir.

- 3- Şirket Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (Çan Kömür)'nin %92 oranındaki paylarının satın alımıyla ilgili olarak muhasebe politikasında değişikliğe gitmiştir. SPK Kararına göre Çan Kömür'ün paylarının satın alımının TFRS 3 "İşletme Birleşmesi Standardı" çerçevesinde işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi hususunda, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) nezdinde yürütülen çalışmalar kapsamında maden işletmelerinin satın alımlarının IFRS 3 (TFRS 3) Standardı kapsamında işletme birleşmesi veya varlık alımı olarak tanımlanması konusunda farklı uygulamaların bulunduğu ve TFRS 3 Standardı'nın gözden geçirilmesi kapsamında yürütülen projede yatırım yapılan varlığın işletme olarak tanımlanması kriterlerinin netleştirilmesi yönündeki çalışmaların sürdüğü belirtilerek, konunun değerlendirilmesi ve gerekli görülmesi durumunda TFRS Standartlarının uygulama esaslarına ilişkin genel ilke kararı oluşturulması için Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kuruluna konu iletilmiştir. SPK'nın bu kararı gözönünde bulundurularak Şirket muhasebe politikasında değişikliğe gitmiş bulunmaktadır. Muhasebe politikası değişikliği sonucunda 31.12.2013 mali tabloların 260 Haklar hesabında 289.884.961 TL tutarında, Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü hesabında 57.980.846 TL tutarında ve kar/zarar tablosunda 202.739.392 TL tutarında düzeltme yapılmıştır.

Buna göre değerlendirme kaynaklı olarak pazarlıklı alım satımdan kaynaklanan 260.720.238 TL alım-satım kazancı iptal edilmiş, geçici olarak rödovans sözleşmesine atfedilen ve gayri maddi hak olarak aktifleştirilen 289.884.961 TL tutar kayıtlardan alınarak, Çan Kömür hisse alımı için şerefiye hesaplanmış olup, hesaplama aşağıdaki gibidir;

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Ödenen Bedel	6.614.727
Özkaynak Değeri	696.523
Şerefiye	5.918.204

- 4- 2011 ve 2012 yıllarında nakil hattı için yapılan toplam 1.853.876,10 TL harcamaya ilişkin olarak TEİAŞ tarafından 07.05.2013 tarihinde 502.526,34 TL mahsup yapılmıştır. Kalan tutar için geçen sürede herhangi bir ilave bir mahsup işlemi yapılmamış olup, nakil hattı aktifleştirme işlemi 31.12.2014 tarihinde kayıtlara alınmıştır. TMS-1 Standardı 27. Paragrafı hükmü gereğince tahakkuk esasında göre nakil hattı kalan bedeli mahsup tarihi olan 07.05.2013 tarihinden itibaren aktive alınmış ve geriye dönük olarak Maddi Duran Varlıklar, Birikmiş Amortismanlar ve Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülük kalemleri düzeltilmiştir.

- 5- 31.12.2013 ve 31.12.2014 tarihlerinde "Gider Tahakkukları hesabında sunulan henüz ödeme vadesi gelmemiş ancak gider karşılığı ayrılan finansal kiralama faiz yükümlülükleri ilgili olduğu Finansal Kiralama faiz yükümlülükleri ile birlikte gösterilmiştir.

Sözkonusu değişiklikler ile ilgili olarak 2012 - 2013 ve 2014 yılları finansal tablolarına ilişkin gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

52. TMS’YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kasa	10.100	12.511
Banka	48.345.218	70.766.388
-Vadesiz mevduat	1.677.282	835.178
-Vadeli mevduat	46.667.936	69.931.211
Vadesiz çekler	165.934	128.669
Verilen Çekler	- 1.929.918	-
Diğer hazır değerler	400	400
TOPLAM	46.591.733	70.907.968

31 Mart 2015 tarihi itibariyle Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: yoktur)

31 Mart 2015 tarihi itibariyle vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para Birimi	Vade	Faiz oranı	31 Mart 2015 TL
TL	01.04.2015	6,50%	420.000
TL	01.04.2015	7,50%	1.220.000
TL	01.04.2015	3,00%	7.228
TL	01.04.2015	6,50%	470.000
TL	01.04.2015	9,00%	397.000
TL	01.04.2015	7,00%	9.500.000
TL	01.04.2015	7,00%	65.000
TL	01.04.2015	9,00%	10.000.000
TL	01.04.2015	7,50%	1.533.591
TL	01.04.2015	7,56%	1.333
TOPLAM			23.614.152

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31 Mart 2015 USD	31 Mart 2014 TL
USD	01.04.2015	0,06%	375.000	978.825
USD	01.04.2015	0,06%	123.000	321.055

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TOPLAM	498.000	1.299.880
---------------	----------------	------------------

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31 Mart 2015 EUR	31 Mart 2015 TL
EUR	13.04.2015	1,75%	1.700.000	4.812.530
EUR	13.04.2015	2,00%	1.400.000	3.963.260
EUR	02.04.2015	0,01%	411.737	1.165.588
EUR	01.04.2015	0,03%	295.000	835.116
TOPLAM			3.806.737	10.776.493

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para Birimi	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2014 TL
TL	02.01.2015	7,00%	785.000
TL	05.01.2015	7,75%	5.200.000
TL	02.01.2015	10,00%	10.100.000
TL	02.01.2015	8,25%	765.627
TL	05.01.2015	7,75%	700.000
TL	05.01.2015	7,75%	450.000
TL	02.01.2015	8,23%	1.313
TOPLAM			18.001.940

Vadeli Mevduat Para Birimi	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2014 USD	31 Aralık 2014 TL
USD	12.01.2015	1,95%	163.795	379.823
USD	12.01.2015	2,00%	1.000.000	2.318.900
USD	26.01.2015	2,25%	1.677.259	3.889.395
TOPLAM			2.841.054	6.588.118

Vadeli Mevduat Para Birimi	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2014 EUR	31 Aralık 2014 TL
EUR	02.01.2015	0,04%	5.765.000	16.261.336
EUR	07.01.2015	1,75%	3.500.000	9.872.450
EUR	20.01.2015	1,90%	6.809.433	19.207.367
TOPLAM			16.074.433	45.341.153

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup’un özkaynak değişim tablosu SPK’nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)

Finansman, vergi, amortisman öncesi gelir olarak hesap edilen bu finansal veri bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal veri, bazı yatırımcılar tarafından, işletmenin kredilerini geri ödeyebilme ve/veya ilave borçlanabilme kabiliyetinin ölçümünde kullanılmasından dolayı mali tablolarda ayrıca belirtilir. Ancak, FVAÖK, diğer finansal verilerden bağımsız olarak dikkate alınmamalı, net kar (zarar), işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akımı, yatırım ve finansal faaliyetlerinden elde edilen veya TMS / TFRS ile uyumlu olarak hazırlanan finansal data veya işletmenin faaliyet performansı gibi finansal göstergelerden elde edilen diğer verilere bir alternatif olarak değerlendirilmemelidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle bilgilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 8.418.625 TL’dir. (31.03.2014: 1.464.779 TL)