

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

**01 Ocak - 30 Eylül 2015 Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2015 – 30 Eylül 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	12
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	33
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	34
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	34
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	37
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	37
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	38
10. STOKLAR	38
11. CANLI VARLIKLAR.....	39
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	39
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	40
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	40
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	42
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	42
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	42
18. ŞEREFİYE	42
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	44
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	45
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	45
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	46
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	46
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	47
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	47
26. TAAHHÜTLER	51
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	51
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	54
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	57
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	70
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	70
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	71
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	71
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	71
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	72
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	76
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	76
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	77
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	77
46. TÜREV ARAÇLAR.....	77
47. FİNANSAL ARAÇLAR	77
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	80
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	89
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	91
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	92
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	92
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	92
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	94
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	95

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 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 Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	30.9.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	98.204.399	70.907.968
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar	6-7	36.257.657	28.553.915
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	36.257.657	28.553.915
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	15.556.625	5.417.105
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	7.086.767	5.119.864
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	8.469.858	297.241
Türev Araçlar	46		
Stoklar	10	1.449.939	183.036
Canlı Varlıklar	11		
Peşin Ödenmiş Giderler	12	17.089.774	5.936.593
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	313.112	53.653
Diğer Dönen Varlıklar	29	31.910.879	29.446.193
ARA TOPLAM		200.782.385	140.498.463
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	640.979	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		201.423.364	140.498.463
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	32.283	148.573
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	32.283	148.573
Türev Araçlar	46		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		200.000	-
Canlı Varlıklar	11		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	354.869.065	212.897.125
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	8.752.085	8.254.077
Şerefiye	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	8.752.085	8.254.077
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.646.938	390.159
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	2.966.207	1.343.167
Diğer Duran Varlıklar	29	18.812.426	54.918.957
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		388.279.004	277.952.058
TOPLAM VARLIKLAR		589.702.371	418.450.521

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 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
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.9.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	57.107.743	61.555.163
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	651.969	1.083.082
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	196.462.218	41.921.271
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	25.650	3.336
Ticari Borçlar	6-7	50.092.445	39.552.629
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	50.092.445	39.552.629
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	776.461	162.497
Diğer Borçlar	6-9	5.988.929	3.963.524
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	1.029.958	730.794
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	4.958.971	3.232.730
Türev Araçlar	46	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	-	-
Ertelenmiş Gelirler	12	6.294.480	11.189.783
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	41.131
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	22.453.697	16.469.288
ARA TOPLAM		339.853.592	175.941.704
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		339.853.592	175.941.704
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	123.696.058	131.772.746
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	500	500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	500	500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	390.009	334.817
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	274.249	223.300
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	115.760	111.517
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	8.487.661	10.342.538
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		137.010.451	146.621.882
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		110.453.358	94.966.689
Ödenmiş Sermaye	30	47.600.180	42.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	30	2.225	2.047
Geri Alınmış Paylar (-)	30	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	88.194.062	45.134.869
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(26.340.830)	(26.405.410)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	-	-	-
<i>Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	(26.340.830)	(26.405.410)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(8.381)	(27.756)
Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	-	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	-	-	-
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(8.381)	(27.756)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	28.406.540	7.109.926
Net Dönem Karı/Zararı	41	(28.039.690)	27.153.013
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	2.384.971	920.243
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		112.838.329	95.886.932
TOPLAM KAYNAKLAR		589.702.372	418.450.518

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 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	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 30.09.2015	01.01 - 30.09.2014	01.07 - 30.09.2015	01.07 - 30.09.2014
Hasılat	31	352.882.511	472.386.696	135.540.706	204.036.429
Satışların Maliyeti (-)	31	(322.323.785)	(420.004.397)	(125.866.412)	(164.158.269)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		30.558.726	52.382.299	9.674.294	39.878.160
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı					
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)					
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR		30.558.726	52.382.299	9.674.294	39.878.160
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(6.079.996)	(4.695.940)	(2.095.394)	(1.309.375)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.308.999)	(1.054.693)	(485.899)	(311.733)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	14.580.921	5.162.116	1.743.730	1.479.896
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(16.848.004)	(7.362.512)	(2.900.147)	749.693
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		20.902.648	44.431.270	5.936.584	40.486.641
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	44.949	57.562	-	57.562
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		20.947.597	44.488.832	5.936.584	40.544.203
Finansman Gelirleri	37	16.168.773	13.591.818	4.078.472	1.463.297
Finansman Giderleri (-)	37	(70.192.805)	(26.839.238)	(44.023.695)	(9.006.006)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(33.076.435)	31.241.412	(34.008.639)	33.001.494
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		3.483.346	(5.577.268)	3.655.862	(4.473.875)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	(3.409.724)	10.996	(3.409.724)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	3.483.346	(2.167.544)	3.644.866	(1.064.151)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(29.593.089)	25.664.144	(30.352.777)	28.527.619
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		(20.021)	(40.680)	(36.378)	(21.171)
DÖNEM KARI/ZARARI		(29.613.110)	25.623.464	(30.389.155)	28.506.448
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(1.573.420)	(46.337)	(1.377.728)	3.713
Ana Ortaklık Payları	30	(28.039.690)	25.669.801	(29.011.427)	28.502.735
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,632473)	0,611186	(0,690748)	0,678637
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-		
Hisse Adedi		44.333.408	42.000.000	42.000.000	42.000.000
Arttırılan Sermaye Tutarı(Halka Arz)		5.600.180	42.000.000	42.000.000	42.000.000
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(34.498)	10.233	(23.060)	(31.631)
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	(43.122)	12.790	(28.824)	(39.540)
Vergi Etkisi	38	8.624	(2.557)	5.764	7.909
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(34.498)	10.233	(23.060)	(31.631)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(29.647.608)	25.633.697	(30.412.215)	28.474.817
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.575.253)	(46.356)	(1.378.773)	3.709
Ana Ortaklık Payları		(28.072.355)	25.680.053	(29.033.442)	28.471.108

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 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	Sermaye Düzeltme Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Aktüeryal Kayıp/Kazanç	Azınlık Payları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2014 bakiye	42.000.000	2.047	45.134.869	(105.555)	688.118	(26.405.410)	-	14.203.176	(7.093.250)	68.423.995
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	(10.233)	-	67.333	-	-	-	57.100
Azınlık Payı	-	-	-	-	85.330	-	-	31.267	-	116.597
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(7.093.250)	7.093.250	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	25.669.801	25.669.801
30 Eylül 2014 bakiye	42.000.000	2.047	45.134.869	(115.788)	773.448	(26.338.077)	-	7.141.193	25.669.801	94.267.493
01 Ocak 2015 bakiye	42.000.000	2.047	45.134.869	(27.756)	920.243	(26.405.410)	-	7.109.926	27.153.014	95.886.933
Temettü Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	178	-	-	-	-	-	-	-	178
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	19.375	-	-	-	-	-	19.375
Azınlık Payı	-	-	-	-	1.464.728	-	-	(217.148)	-	1.247.580
Transferler	-	-	-	-	-	0	639.252	26.513.762	(27.153.014)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	5.600.180	-	43.059.193	-	-	-	-	-	-	48.659.373
Muhasebe Politikalarında Değişiklik	-	-	-	-	-	64.580	-	-	-	64.580
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.039.690)	(28.039.690)
30 Eylül 2014 bakiye	47.600.180	2.225	88.194.062	(8.381)	2.384.971	(26.340.830)	639.252	28.406.540	(28.039.690)	112.838.329

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 Referansları	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(11.676.126)	(46.199.629)
Dönem Karı/Zararı		(28.039.690)	25.669.801
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		7.496.210	17.743.025
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	3.887.852	3.716.241
- Pazarlıklı Alım Satım Kazancı	3-18	-	-
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler			
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı			
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	16.080	9.889
Vergi Karşılığı	40	-	-
İzin Karşılığı	27	59.087	65.040
Dava,Gider Karşılığı, Net	25	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	170.048	-
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (Maden Restorasyon)	19	-	-
Satışlardaki Vade Farkları		-	-
Alışlardaki Vade Farkı		-	-
Reeskontlar	34	1.103.471	103.809
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Gelir Tahakkuku	29	(921.162)	5.315.468
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	5.984.409	6.760.640
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(3.477.917)	2.164.827
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(790.485)	(478.219)
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		1.464.827	85.330
Azımlık Payları	30	1.464.827	85.330
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		8.847.978	(89.602.222)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(1.266.903)	17.004
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(7.873.790)	(10.966.233)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		23.300.516	(59.640.838)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(11.003.032)	4.156.219
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	34.303.548	(63.797.057)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		10.380.847	(8.353.426)
Ticari Borçlardaki Değişim	7	10.491.676	(8.353.426)
Borç Karşılıklarındaki Değişim		-	-
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(10.755.266)	(784.553)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	(13.409.960)	(715.167)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	538.797	180.824
Diğer Borçlardaki Değişim	9	2.060.705	(337.930)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	55.192	87.720
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.937.425)	(9.874.176)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	(42.122)	3.409.724
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	(4.895.303)	(13.283.900)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(11.695.501)	(46.189.396)
Ödenen Temettümler			
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	19.375	(10.233)
Diğer Kayıp/Kazanç	30	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(146.559.798)	(18.637.285)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	-	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(200.000)	-
Maddi Duran Varlık Alımları ve Satımları , Net	14	(145.861.790)	(10.444.208)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	17	(498.008)	(8.193.077)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		185.532.355	73.834.420
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	48.659.373	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Çıkışları	37	142.039.153	137.825.112
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(166.171)	(63.990.692)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri			
Ödenen Temettümler		(5.000.000)	-
BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ ETKİSİ		27.296.431	8.997.506
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		27.296.431	8.997.506
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		70.907.968	52.404.670
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		98.204.399	61.402.176

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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, kiralanması, 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 kurulmuş olan üretim tesisi ile elektrik üretimi faaliyetinde bulunmaktadır. Üretim santralının toplam kurulu gücü 140 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 kademedeki 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 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	30.09.2015		31.12.2014	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	15,8%	7.500.000	17,86%
A. Bahattin Özal	7.300.000	15,3%	7.500.000	17,86%
Burak Altay	7.300.000	15,3%	7.500.000	17,86%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	15,8%	7.500.000	17,86%
Halka Açık Kısım	18.000.180	37,8%	12.000.000	28,57%
Toplam Sermaye	47.600.180	100%	42.000.000	100%

Grup’un bünyesinde 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 113 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

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 28.09.2012 tarihinde Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Odaş 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 – 30 Eylül 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.

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

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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, 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.

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:

	30 Eylül 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, 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.

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 – 30 Eylül 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:

	30 Eylül 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:

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

Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali’nin, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığınca görevlendirilen ve şirketimiz yetkililerinin katılımıyla da teşkil edilen heyetçe, Geçici Kabul İşlemleri tamamlanmış olup, 02/10/2015 tarihinde santral ticari üretimine başlamıştır.

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 almıştır.

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.

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

	30 Eylül 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 – 30 Eylül 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)

Grup portföyünde yer alan %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30.06.2015 tarihi itibarı ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır.

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.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından, Çanakkale İli Bayramiç İlçesinde İR:17517 No’lu maden ruhsatı satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmıştır.

Çan’daki ana kömür rezervleri ile kıyaslandığında, söz konusu ruhsat alanı içerisindeki kömür rezervleri, Çan’daki ana rezerv gibi derinleşen tek ana büyük damardan oluşmamakta olup, zemine yakın farklı farklı münferit sığ çökeltilerden oluşmaktadır. Bu durum, Çan’daki ana kömür rezervimizin termik santralle beraber ana üretimine başlamasından önce, bu maden ruhsatı ile belirli ölçekli kömür madenciliğine ve satışına imkan verecektir

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:

	30 Eylül 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 Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

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

	30 Eylül 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.

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:

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

Çan-2 Termik Santral yatırımına ilişkin proje finansmanı hakkında 116 milyon Euro tutarında proje finansman kredi sözleşmesinin Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Halk Bankası A.Ş. konsorsiyumu ile taraflarca imzalanmış ve bu kredi sözleşmesi çerçevesinde 40 Milyon Euro tutarındaki köprü kredisi kullanılmıştır.

Çan-2 Termik Santrali Üretim Tesisi'ne yönelik "Çan-2 Termik Santral Alanı" ve "Katı Atık Depolama Tesisine" ait Uygulama İmar Planı, Çanakkale İl Özel İdaresi, İl Genel Meclisi tarafından onaylanmıştır. İnşaat ve mekanik işleri ile ilgili Efor Endüstriyel A.Ş. ve Synergy Yapı Taahhüt San. Ltd. Şti konsorsiyumu ile sözleşme imzalanmış olup saha yer teslimi yapılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

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, ithalat 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;

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

Şirket, stratejileri doğrultusunda kendi madeninin olduğu yakın coğrafyada kömür tedarik ve ticaret merkezi oluşturmayı hedeflemektedir. Kömür ticaretine tahmin edilenden daha önce başlayabilmek için, termik santral kömür gereksiniminin ana girdisini sağlayacak ve termik santral devreye alınma süresiyle koordineli olarak faaliyete geçecek olan Çan II Kömür Maden sahasında büyük montanda üretime başlanmadan önce iştiraklerin uhdesine katılması planlanan daha küçük ölçekteki kömür ocaklarından deneme üretim ve satışlarına takip eden dönemlerde kısmi ölçüde başlanması hedeflenmektedir.

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, ithalat 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

	30 Eylül 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	96%
Burak Altay	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. Ruhsat devrinin yakın bir süreçte tamamlanması beklenmektedir. Söz konusu saha içerisinde yüzeysel çalışmalar yapılmış olmakla birlikte, önümüzdeki dönemde rezerv artışını sağlayabilecek ve ispatlanmış rezerv oranını yükseltebilecek sondajların yapılması planlanmaktadır.

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

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

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Tarih	Lisans	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih
				Süresi	
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 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.

Şirket’in 30 Eylül 2015’te sona eren dokuz aylık ara dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermeyebilmektedir ve şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 3,0433 TL (31 Aralık 2014: 2,3189), 1 EURO = 3,4212 TL (31 Aralık 2014: 2,8207 TL), 1 GBP = 4,6109 TL (31 Aralık 2014: 3,5961 TL), 1 CHF = 3,1250 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 temettüler 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.
- 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 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, 30 Eylül 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak - 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2015 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 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 uygulanıyormuşçasına 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.

Grup, 17.04.2015 tarih ve 36231672-302 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararına istinaden 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarında ve açıklayıcı dipnotlarında muhasebe politikalarında aşağıdaki değişiklikleri gerçekleştirmiş olup, etkileri ile birlikte sunulmuştur. Grup, 30.09.2015 tarihi itibarıyla bahsi geçen muhasebe politikalarını uygulamaya devam etmekte olup, konsolide gelir tablosunda karşılaştırmalı olarak verilen 30.09.2014 tarihli bakiyeler yapılan muhasebe politikası değişiklikleri kapsamında güncellenmiştir.

1- TMS 32 Finansal Araçlar:Sunum standardının 37. paragrafında belirtildiği üzere, 2013 yılında özkaynak işlemlerinden (hisse senedi ihracından) kaynaklanan 2.865.131 TL toplam tutarlı işlem maliyetleri, Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. hisse senetlerinin halka arzı esnasında elde edilen ve öz kaynaklarda muhasebeleştirilen 48.000.000 TL tutarlı hisse senedi ihraç primlerinden düşülerek gösterilmiştir. Yapılan işlemin inceleme döneminde Birikmiş Kar Zararı 2.865.131 TL azaltıcı etkisi olmuştur.

27.04.2015 tarihli hisse senetlerinin nitelikli yatırımcıya satışı esnasında katılan 1.822.229 TL gider tutarı da öz kaynaktan (hisse senedi ihraç primlerinden) indirilerek muhasebeleştirilmiş olup, 30.09.2015 tarihli mali tablolarda hisse senedi ihraç primleri tutarından netleştirilerek sunulmuştur.

2- TMS-23 Borçlanma Maliyetleri standardı 6-e hükmüne göre grup, bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji'nin kullanmış olduğu USD yatırım kredisine ilişkin olarak katılan kur farkı giderlerine ilişkin muhasebe politikası değişikliğine gitmiş olup, “dönemsel yaklaşım” metodunu benimseyerek kullanılan krediye ilişkin anapara kur farklarında düzeltme yapmıştır. Gerçek faiz maliyetindeki düzeltme, “temsili faiz maliyeti” esas

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

alınarak yapılmaktadır. 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 geriye dönük olarak kullanılan yatırım kredisine ilişkin 30.09.2014 tarihi itibarı ile katlanılan ve önceki dönem yayınlanan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda yatırım maliyetinden düşülerek kambiyo zararı (finansal giderler) kalemine kaydedilen 1.955.703 TL kur farkı gideri iptal edilerek özelliikli varlık maliyeti (Köprübaşı HES Projesi) ile ilişkilendirilmiştir. Muhasebe politikası değişikliği 391.141 TL ertelenmiş vergi etkisi ile birlikte 1.564.562 TL dönem karını artırıcı etki oluşturmuştur.

Grup, Küçük Enerji için aynı muhasebe politikasını 30.09.2015 tarihi itibarı ile de sürdürmekte olup, detaylar “23. Borçlanma Maliyetleri” dipnotunda verilmiştir.

Aynı şekilde grup bağlı ortaklıklarından Çan Kömür’ün 2015 yılı içerisinde döviz cinsinden kullanmış olduğu Çan II Termik Santrali proje finansman köprü kredilerine ilişkin olarak da aynı muhasebe politikasını uygulamaktadır. Konuya ilişkin detaylar “23.Borçlanma Maliyetleri” dipnotunda belirtilmiştir.

3- T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.04.2015 tarih 36231672-115.01-302 sayılı Kararına istinaden 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 Birleşmeleri 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.

24.08.2015 tarih ve 36231672-115.01-E.8935 sayılı SPK Muhasebe Standartları Daire Başkanlığı tarafından gönderilen yazıda konuya ilişkin olarak, Kamu Gözetim Kurumu tarafından gönderilen yazıda, KGK tarafından da uygun bulunan görüşe göre Çan Kömür’ün %92 oranındaki paylarının satın alınması işleminin işletme birleşmesi olarak değerlendirilebilmesi için edinilen girdilerden birinin ispatlanması ve olası rezerv olarak olmasının gerektiği değerlendirilmiş olup, bu kapsamda Çan Kömür’ün paylarının satın alınan tarihte ispatlanmış bir rezervinin olmadığına anlaşıldığı belirterek Çan Kömür’ün %92 oranındaki paylarının satın alınması işlemi şirketçe amaçlanan üretimin söz konusu maden sahasındaki nihai emtiaya ulaşmak olması durumunda varlık edinimi olarak dikkate alınmasının uygun olacağı belirtilmiş olup, bu kapsamda payların satın alınması işlemi 30.09.2015 tarihli ve 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda varlık edinimi olarak gösterilerek alım bedeli üzerinden Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesabında sınıflandırılmıştır. Ayrıca daha önce yayınlanan finansal raporlarda yer alan 5.918.204 TL şerefiye tutarı iptal edilmiş ve karşılaştırmalı mali tablolarda düzeltilmiş şekli ile sunulmuştur.

Maddi Olmayan Duran Varlık hesabında sınıflandırılan 5.694.727 TL’ lik tutar için Üretim Birimi Yöntemi dikkate alınmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

4- 2011 ve 2012 yıllarında Odaş Elektrik Üretim San. A.Ş. tarafından enerji nakil hattına ilişkin olarak yapılan toplam 1.853.876 TL harcamaya; TEİAŞ kendi birim fiyatları ile hesaplama yaparak 07.05.2013 tarihinde 502.526 TL mahsup işlemi yapmıştır. 1.351.350 TL kalan net maliyet bedeli, ilgili maddi duran varlık kaleminin maliyetinin güvenli bir şekilde ölçülebildiği tarih olan 07.05.2013 tarihinde aktifleştirilmiş ve amortisman hesaplanmaya başlanmıştır. Daha önceki 2014 yılı mali tablolarında 31.12.2014 tarihinde aktifleştirilmiş olan enerji nakil hattı bedelinin TMS-1 standardı 27. paragrafı uyarınca tahakkuk esasına göre

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

muhasabeleştirilmesi nedeni ile 31 Aralık 2013 tarihi itibari ile Maddi Duran Varlıklarda ölçülebilen net maliyet bedeli olan 1.351.350 TL artış gerçekleşmiş, aktifleştirme tarihinden itibaren amortisman hesaplanması nedeni ile Birikmiş Amortismanlar ile dönem zararında 23.708 TL artırıcı etki meydana gelmiştir. Ertelenmiş vergi etkisi dikkate alındığında işlemin 4.472 TL ertelenmiş vergi varlığı etkisi ile net 18.966 TL Birikmiş Kar Zarar etkisi olmuştur. 30.09.2014 tarihi itibari ile 26.671 TL birikmiş amortisman etkisi, 5.334 TL ertelenmiş vergi varlığı etkisi ile 21.337 TL net etki oluşmuştur.

Sabit kıymete 30.09.2015 tarihi itibari ile değiştirilen muhasebe politikasına devam edilmekte ve sabit kıymete amortisman ayrılmaktadır.

5- 31.12.2014 tarihinde "Gider Tahakkukları" hesabında sunulan henüz ödeme vadesi gelmemiş ancak faiz gider karşılığı ayrılan finansal kiralama faiz yükümlülükleri ilgili olduğu Finansal Kiralama faiz yükümlülükleri ile birlikte gösterilmiştir. 2014 yılı için daha önce Gider Tahakkukları hesabında gösterilen 104.902 TL faiz karşılığı tutarı Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetlerinden düşülerek gösterilmiştir.

30.09.2015 tarihinde de 19.896 TL tutarında leasing faiz gider karşılığı ilgili olduğu finansal kiralama faiz yükümlülükleri ile birlikte gösterilmiştir.

6- KGK'nın 2013-2 sayılı "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmesi kararına göre yapılan muhasebe politikası değişikliği geriye dönük olarak uygulanmış, TMS-1 standardı 40-A ve 40-B paragrafları uyarınca asgari karşılaştırmalı finansal tablolara ilave olarak bir önceki dönemin başlangıcına ait üçüncü bir finansal tablo sunulmuştur. Bu kapsamda 31.12.2013 tarihli bağımsız denetim raporunda daha önce 31.12.2012 tarihli Finansal Durum Tablosunda "Şerefiye" hesabında sınıflandırılan 26.309.154 TL, öz kaynaklar içerisinde denkleştirici hesap kalemi olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabında gösterilmiştir. 31.12.2012 tarihli finansal durum tablosu, 31.12.2013 ve 31.12.2014 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri Ortak Kontrolün Oluşturduğu Raporlama döneminin başından itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir.

7- 2013 yılına ilişkin diğer varlık yükümlülüklerde yer alan ve Küçük Enerji'nin yatırımına ilişkin olarak arazi sahiplerinin arazilerine verilen hasar nedeni ile ödenen 671.004 TL bedele ilişkin olarak;

Verilen avanslara ilişkin olarak 31.12.2014 tarihinde 370.000 TL tutar, "Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve" hükümleri çerçevesince avans ödemesine ilişkin evraklar temin edildiğinden niteliğine uygun olarak Yapılmakta Olan Yatırımlar (Köprübaşı Hidroelektrik Santrali) maliyeti ile ilişkilendirilmiştir. 31.12.2014 tarihli bağımsız denetim raporunda ilgili tutar "Maddi Duran Varlıklar –Yapılmakta Olan Yatırımlar" olarak sınıflandırılmış ve gösterilmiştir.

Kalan 371.004 TL tutar da 30.09.2015 tarihli raporda aynı şekilde muhasebe politikası gereği Yapılmakta Olan Yatırımlar (Köprübaşı Hidroelektrik Santrali) maliyeti ile ilişkilendirilmiştir.

8- 30.09.2015 tarihli finansal denetim raporunda; konsolidasyon kapsamında bulunan tüm bağlı ortaklıkların sahip oldukları lisanslar kapsamında devam eden faaliyetleri, varsa devam eden yatırımları, yatırımların son durumuna ve tamamlama sürelerine ilişkin bilgiler, lisans kapsamı haricinde başka faaliyetler var ise bu faaliyetlere ilişkin detaylar, raporun "1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu" bölümünün altında "Bağlı Ortaklıklar" bölümünde rapora eklenmiştir.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında 30 Eylül 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.

a) 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 2018 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. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

TFRS 14 –Düzenleyici Erteleme Hesapları (Değişiklik)

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez TFRS uygulayacak

işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 *Finansal Tabloların Sunuluşu* standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’e yapılan değişiklikler)

Değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildir. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntı. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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.

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 asmaları, 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.

b) 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 yayınlamıştır. 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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 yükümlülüklerle 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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- i) Bağıli 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.

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

KGK Tarafından Yayımlanmış İlke Kararları (2015 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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, alacağı

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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 ölçülemediği 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)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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 değerinin 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 değerinde 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,

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 amortismanına 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

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 amortismanına 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 amortismanına 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. Gerikazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not:17)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Raporlama dönemi sonu itibari ile henüz ödenmemiş ancak tahakkuk etmiş olan finansal kiralama faiz bedelleri gider kaydedilmiş, gider kaydedilen finansal kiralama faiz karşılıkları Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetlerinden düşülerek gösterilmiştir. (Not:20 Kiralama İşlemleri, Not:47 Finansal Araçlar)

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralamanın 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.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 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, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta 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

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 yansıtılmamaktadır. 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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,
 - 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 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 (temettü) 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 dönemin başı itibarıyla de 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 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.

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 muhasebeleştirilmektedir. 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)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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 30.09.2015 tarihi itibarı ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.340.830 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 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 30.09.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri, Ortak Kontrolün Oluştugu Raporlama döneminin başından itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir.

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
Yel Enerji	-	(96.256)	96.256
Anadolu Export	-	(2.753)	2.753
Toplam	25.629.316	(711.514)	26.340.830

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) ilişkili taraflardan diğer alacaklar :

	30.09.2015	31.12.2014
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	505	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	13.219
Bahattin Özal	107.106	522.856
Burak Altay	412.165	829.558
Korkut Özal	3.330.348	3.755.178
Mustafa Koncagül	3.498.923	-
Süleyman Sarı	40.750	0
TOPLAM	7.389.797	5.120.811
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(303.030)	(947)
TOPLAM	7.086.767	5.119.864

b) ilişkili taraflara diğer borçlar :

	30.09.2015	31.12.2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	394.087	206.064
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	174.036	201.245
Ena Elektrik Üretim Sanayi A.ş.	516.847	-
Abdulkadir Bahattin Özal	-	291.130
Burak Altay	-	3.500
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Hidayet Büküm	3.672	31.304
TOPLAM	1.128.641	773.243
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(98.683)	(42.449)
TOPLAM	1.029.958	730.794

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:****a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları**

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	91.551	943	3.024	-
Burak Altay	2.120	-	752	-
Korkut Özal	4.974	-	1.009	-
TOPLAM	98.645	943	4.785	-

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş		301.824	-	71.027
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	201.008	32.603	59.365	(504)
Mekel Enerji İnş. Taah. Danş. Tic.A.Ş.			-	(2.000)
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	-		-	(9.000)
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	106.452	34.957	25.035	34.957
TOPLAM	307.460	369.384	84.400	94.479

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş (*)	69.817	497.879	(163.224)	(342.970)
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	182.994	584.137	(198.772)	192.963
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	947	-	(1.634)	-
TOPLAM	253.757	1.082.017	(363.631)	(150.006)

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	1.898	(19.533)	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	289	(5.177)	-
TOPLAM	-	2.186	(24.710)	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri**

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Korkut Özal	336.144	319.803	114.569	99.938
Bahattin Özal	10.604	44.095	(3.184)	13.840
Burak Altay	18.992	68.322	(12.412)	21.895
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	1.200.750	587.209	418.749	84.750
Mustafa Koncagül	121.213	-	-	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	578.712	303.929	116.465	59.005
TOPLAM	2.266.414	1.323.358	634.187	279.428

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
1. Dönem için uygulanan faiz oranı	16%	14,50%
2. Dönem için uygulanan faiz oranı	16%	11,50%
3. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	11,50%
4. Dönem için uygulanan faiz oranı	-	11%

Üst yönetime 2015 yılı dokuz 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 dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 2.069.346 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 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Müşteri cari hesapları	35.372.755	28.607.209
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	35.372.755	28.607.209
Alacak senetleri	1.119.430	54.735
Şüpheli ticari alacaklar	573.715	403.667
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(573.715)	(403.667)
	36.492.185	28.661.945
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(234.527)	(108.029)
TOPLAM	36.257.657	28.553.915

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	403.667	532.941
İlave karşılıklar (*)	170.048	-
Ödemeler (-)	(-)	(129.274)
TOPLAM	573.715	403.667

* Voytron Elektrik’in icra takibinde bulunulan alacak tutarından oluşmaktadır.

Ticari borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satıcı Cari Hesapları	34.804.361	-
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	34.804.361	33.150.637
Borç Senetleri	4.041.324	-
Diğer Ticari Borçlar	11.601.733	6.569.683
	50.447.418	39.720.320
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(354.972)	(167.690)
TOPLAM	50.092.445	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 – 30 Eylül 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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	37.968	135.491
Ortaklardan alacaklar	-	36.651
İştiraklerden alacaklar	-	13.219
Personelden alacaklar	1.652	1.652
Diğer çeşitli alacaklar	9.185.809	111.319
Diğer alacak senetleri reeskontu (-)	(1.058.600)	(1.091)
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7.389.797	5.119.864
TOPLAM	15.556.625	5.417.105

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	32.283	148.573
TOPLAM	32.283	148.573

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ortaklara borçlar	-	404.052
Diğer çeşitli borçlar	353.090	599.845
Diğer borç senetleri reeskontu (-)	(100.722)	(179.993)
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.128.641	730.794
Alınan sipariş avansları	251.667	-
Ödenecek vergi ve fonlar	4.356.252	2.408.826
TOPLAM	5.988.929	3.963.524

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	30.09.2015	31 Aralık 2014
Katma Değer Vergisi	2.181.935	83.541
Enerji Fonu	511.882	425.146
TRT Payı	432.000	594.063
Belediye Tüketim Vergisi	970.364	1.014.704
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	212.316	222.868
Diğer Vergi Borçları	47.754	68.504
TOPLAM	4.356.252	2.408.826

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alınan depozito ve teminatlar	500	500
TOPLAM	500	500

10. STOKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer stoklar (*)	1.449.939	183.036
TOPLAM	1.449.939	183.036

(*) Diğer stokların 131.979 Şanlıurfa'daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerden, 1.317.960 TL' si de Çanakkale' deki termik santralinin yurtdışından temin edilen malzemelerinin taşınmasında ve depolanmasında kullanılan ve boşaltım işlemi yapıldıkça satılan konteyner bedellerine ilişkindir.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler	463.865	2.488.239
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	16.625.909	3.448.354
TOPLAM	17.089.774	5.936.593

(*) 2015 yılında verilen sipariş avanslarının, 14.511.294 TL'si Voytron tarafından gün öncesi piyasasında yapılan elektrik alımlarının ödemelerinin günlük yapılmasından kaynaklanan TEİAŞ'a verilen avans bedelini içermektedir.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek yıllara ait giderler	2.646.938	390.159
TOPLAM	2.646.938	390.159

30.09.2015 tarihi itibari ile Gelecek Yıllara Ait Giderlerin 385.000 TL'lik kısmı Çan Kömür'ün Rödavans sözleşmesine istinaden ödemiş olduğu bedeldir. Rödovans bedeli dönemler itibari ile henüz kömür çıkarma işlemi gerçekleşmediğinden Çalışmayan Kısım Gider ve Zararlarına aktarılmaktadır. Kömür çıkarılma işlemi başladığında hammadde maliyeti ile ilişkilendirilecektir. 2.258.452 TL'si ise 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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

göstermektedir. Dönemlere ait fiyatlandırma, çalışma saatlerine bağlı bakım maliyetleri esas alınarak yapılmıştır. Buna göre 30 Eylül 2015 döneminde ortalama çalışma saati esas alınarak sözleşmenin yıllık ortalama birim fiyatı üzerinden (33,36 Euro) 30 Eylül 2015 dönemine isabet eden kısmı üretim maliyeti ile ilişkilendirilmiştir.

Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alınan Avanslar (*)	6.294.480	11.189.783
TOPLAM	6.294.480	11.189.783

(*)Alınan avansların 151.486 TL’ si Voytron Elektrik müşterilerden alınan avansları içermektedir. Kalan 6.142.994 TL ise Odaş Elektrik tarafından TEİAŞ’a günlük yapılan üretimlerinden alınan avansları içermektedir.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2015	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2015
Maliyet					
Arsa ve araziler	3.966.112	1.297.513	-	-	5.263.625
Binalar	127.023	-	-	-	127.023
Tesis, makine ve cihazlar	171.065.990	280.304	-	-	171.346.294
Araçlar	327.390	177.194	(97.051)	-	407.533
Mobilya ve demirbaşlar	1.441.209	647.513	-	-	2.088.722
Yapılmakta olan yatırımlar	47.487.691	143.237.377	-	-	190.725.068
Toplam	224.415.415	145.639.901	(97.051)	-	369.958.265

Birikmiş Amortisman

Binalar	423	1.905	-	-	2.328
Tesis, makine ve cihazlar	10.976.437	2.332.814	-	-	14.309.251
Araçlar	120.540	53.693	(51.901)	-	122.332
Mobilya ve demirbaşlar	420.890	234.399	-	-	655.289
Toplam	11.518.290	3.622.811	(51.901)	-	15.089.200
Net Defter Değeri	212.897.125	142.017.090	(45.150)	-	354.869.065

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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” içerisinde gösterilmiş olup makine ekipmanlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2015 itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyet değeri 57.542.073 TL, birikmiş amortismanı 4.918.126 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. 31.12.2014 tarihi itibari ile 2.813.491 TL tutar daha aktifleştirilerek doğalgaz çevrim santrali maliyetine ilave edilmiştir.

2015 yılı ilk 9 aylık dönemde 280.304 TL tesis makine ve cihaz tutarı aktifleştirilmiş olup, daha önce aktifleştirilen II. Etap için yapılan ilave harcamalardan oluşmaktadır.

2011 ve 2012 yıllarında Odaş Elektrik Üretim San. A.Ş. tarafından enerji nakil hattına ilişkin olarak yapılan toplam 1.853.876 TL harcamaya; TEİAŞ kendi birim fiyatları ile hesaplama yaparak 07.05.2013 tarihinde 502.526 TL mahsup işlemi yapmıştır. 1.351.350 TL kalan net maliyet bedeli, ilgili maddi duran varlık kaleminin maliyetinin güvenli bir şekilde ölçülebildiği tarih olan 07.05.2013 tarihinde aktifleştirilmiş ve amortisman hesaplanmaya başlanmıştır.

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
Çan Kömür	Çan II Termik Santrali	149.038.721
Küçük Enerji	Köprübaşı HES	41.457.643
Hidro Enerji	Volkan HES	151.282
Ağrı Elektrik	Ağrı 1 Doğalgaz Çevrim Santrali (Konya)	25.492
YS Madencilik	Balıkesir Balya Maden Sahası	51.930
TOPLAM		190.725.068

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.

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

	01.01.2015	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2015
Maliyet					
Haklar	505.836	21.581	-	-	527.417
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.943.232	123.783	-	-	6.067.014
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.159.786	613.744	-	-	2.773.530
Toplam	8.608.854	759.107	-	-	9.367.961
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	81.632	15.302	-	-	96.934
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	131.229	56.914	-	-	188.143
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	141.916	188.884	-	-	330.800
Toplam	354.777	261.100	-	-	615.877
Net Defter Değeri	8.254.077	498.007	-	-	8.752.085

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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	Çıkış	Transfer	31.12.2014
Maliyet					
Haklar	468.626	587.210	(550.000)	-	505.836
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	2.159.786	2.159.786
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.850.964	92.267	-	-	5.943.232
Toplam	6.319.590	679.477	(550.000)	2.159.786	8.608.854
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	6.175.866	605.478	(545.138)	2.017.870	8.254.077

30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar'ın detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık	Tutar
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	64.450
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	115.967
TOPLAM		527.417

30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar'ın detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Voytron Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	140.418
Voytron Elektrik	İnternet Sitesi	11.500
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alımı	5.694.727
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	65.245
Odaş Elektrik	İnternet Sitesi	35.934
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.260.652
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	119.191
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	512.878
TOPLAM		8.840.544

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

(*) Grup’un halihazırda varolan maden kaynaklarının geliştirilmesi için yaptığı harcamalar (sondaj çalışmaları, değerlendirme ve topoğrafik, jeolojik çalışmalar) Maddi Olmayan Duran Varlıklar olarak 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

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur)

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.”

30.09.2015 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Geliştirme Harc. Tutarı</u>
Çan Kömür	2.260.652
Yel Enerji	512.878
Toplam	2.773.530

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 512.878 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

19.MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)

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.

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. 30.09.2015 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 2.260.652 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	30.09.2015	31.12.2014
Asgari kira ödemeleri	625.453	799.843

Grup’ un yatırım aşaması ile ilgili yapmış olduğu 9 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2015	31.12.2014
Asgari kira ödemeleri	95.129	-

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 Belgesine Eade 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

01.01.2015-30.09.2015 döneminde Grup’un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Şti.’nin Köprübaşı HES Projesi için kullanmış olduğu yatırım kredisine ilişkin olarak 1.518.942 TL net finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Ayrıca grup, Küçük Enerji’nin 08.04.2014 tarihinde kullanmış olduğu 10.470.000 USD ve 28.09.2015 tarihinde kullanmış olduğu 970.000 USD bedelli yatırım finansman kredisine ilişkin olarak cari dönemde katlanılan kur farklarının aktifleştirilmesi ve özellikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmesine ilişkin olarak “dönemsel yaklaşım” metodu benimsenmiş ve kullanılan kredi anapara kur farklarına ilişkin olarak gerçekleşen 2.753.734 TL kur farkı giderini de özellikli varlık maliyeti (Köprübaşı HES Projesi) ile ilişkilendirmiştir.

Yapılan hesaplamada, aynı kredinin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda 10.470.000 USD lik kredi için 23,5 ve 970.000 USD’ lik kredi için 19 baz faiz oranı esas alınmış olup, dönemsel yaklaşım metoduna uygun olarak 01.01.2015 tarihinden 30.09.2015 tarihine kadar hesaplanan faiz tutarına ilişkin olarak;

01.01.2015-30.09.2015	
Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku	: 4.106.684
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam USD Kredi Faiz Tutarı	: 1.346.392
Özellikli Varlık Maliyeti İle İlişkilendirilebilecek Kur Farkı	: 2.753.734
Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri	: 6.501.157
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	: 2.753.734

Aynı şekilde; 01.01.2015-30.06.2015 döneminde Grup’un bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çan II Termik Santral Projesi için kullanmış olduğu 27.01.2015 tarihinde 20.000.000 Euro ve 18.06.2015 tarihinde 20.000.000 Euro olmak üzere toplam 40.000.000 Euro köprü yatırım kredilerine ilişkin olarak 3.252.317 TL finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Ayrıca grup, Çan Kömür’ün kullanmış olduğu 40.000.000 USD anapara bedelli yatırım finansman köprü kredilerine ilişkin olarak cari dönemde katlanılan kur farklarının aktifleştirilmesi ve özellikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmesine ilişkin olarak “dönemsel yaklaşım” metodu benimsenmiş ve kullanılan kredi anapara kur farklarına ilişkin olarak gerçekleşen 6.001.702 TL kur farkı giderini de özellikli varlık maliyeti (Çan II Termik Santrali Projesi) ile ilişkilendirmiştir.

Yapılan hesaplamada, aynı kredinin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda 27.01.2015 tarihinde kullanılan 20.000.000 Euro kredi için 16 sabit baz faiz oranı, 18.06.2015 tarihinde kullanılan 20.000.000 Euro kredi için ise 18 sabit baz faiz oranı esas alınmış olup, dönemsel yaklaşım metoduna uygun olarak 01.01.2015 tarihinden 30.09.2015 tarihine kadar hesaplanan faiz tutarına ilişkin olarak;

01.01.2015-30.09.2015	
Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku	: 9.254.019
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam EURO Kredi Faiz Tutarı	: 3.252.317
Özellikli Varlık Maliyeti İle İlişkilendirilebilecek Kur Farkı	: 6.001.702
Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri	: 21.446.660
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	: 6.001.702

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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**

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer borç ve gider karşılıkları	115.760	111.517
TOPLAM	115.760	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 rölekasyon çalışması ile düzenlenip ağaçlama yapıpıp 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 rölekasyon 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 115.760 TL’dir.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	313.112	53.653
TOPLAM	313.112	53.653

Grup ve bağlı ortaklıklarına ilişkin peşin olarak dönem içerisinde ödenmiş ancak henüz mahsup veya iadesi istenmemiş vergi varlıklarına ilişkin tutardır.

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 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 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

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

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

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. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşması:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari 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. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'deki ortakların hisselerinin tamamını rehnedi 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 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

ODAŞ' ın Yapı Kredi Bankası ile yapmış olduğu kredi sözleşmesinin 11.3.1. maddesinde temettü dağıtımı ile ilgili aşağıdaki hüküm yer almaktadır;

11.3.1 Temettü Dağıtımı

i. Herhangi bir Temerrüt Hali'nin ya da Olası Temerrüt Hali'nin olmaması ve ilgili temettü dağıtım kararının veya temettü dağıtımının yapılmasının Olası Temerrüt Hali'ne/Temerrüt Haline yol açmayacak olması, ii.15.11.2014 tarihinden itibaren ilgili müteakip Hesaplama Dönemi'nin Borç Servisi tutarının Borç Servisi Rezerv Hesabı'nda fonlanmış olması, iii.Her halükarda temettü dağıtımı öncesi Kredi Veren'in ön yazılı onayının alınması.

Not: Borç Servisi= Bir sonraki dönemdeki "Ana Para+Faiz+BSMV" tutarıdır.

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.9.2015	31.12.2014
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	666.132.928	635.194.204
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	71.276.287	76.074.033
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.		
C) 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	737.409.215	711.268.237

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 5,75'dir (31.12.2014 : 7,47)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30.9.2015	31.12.2014
Alınan teminat mektupları	31.652.375	7.080.604
Alınan teminat çekleri	610.000	75.000
Alınan teminat senetleri	571.299	-
İpotekler		
	32.833.674	7.155.604

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminat Mektupları	31.652.375	7.080.604
Odaş	2.440.727	1.859.758
Voytron	1.122.500	3.122.500
Küçük Enerji	-	2.098.346
Çan Kömür	28.089.148	-
Alınan Teminat Senetleri	571.299	75.000
Odaş	91.299	-
Küçük Enerji	400.000	-
Voytron	-	-
Çan Kömür	80.000	-
TOPLAM	32.223.674	7.155.604

Aleyhte Davalar :

30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile Grup’un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. 4. 000 TL tutarında ve Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş. aleyhinde toplamda 967.646 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar mevcuttur. Bu davaların 30 Eylül 2015 tarihi itibarı 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.

30 Eylül 2015 tarihi itibarı 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.)

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 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	70.298	78.436
İzin Karşılığı	203.951	144.864
TOPLAM	274.249	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 yansıtmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	%8,90	%8,90
Tahmin edilen artış oranı	%4,75	%4,75

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	78.436	160.110
İlave Karşılık / Ödeme (-)	(8.138)	(81.674)
Dönem sonu bakiye	70.298	78.436

30 Eylül 2015 – 31 Aralık 2014 tarihleri arasında Aktüeryal kayıp-kazanç fonu hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2015	31.12.2014
Devir	78.436	160.110
Ödeme	(13.097)	(4.200)
Faiz Maliyeti	3.976	23.610
Cari Hizmet Maliyeti	25.202	(3.835)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(24.219)	(97.249)
Bakiye	70.298	78.436

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	144.864	91.273
İlave karşılıklar	59.087	53.591
Dönem Sonu Bakiye	203.951	144.864

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personele Borçlar	558.525	45.347
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	217.936	117.150
TOPLAM	776.461	162.497

Personele borçlar hesabı bakiyesi tahakkuk etmiş ancak henüz ödemesi gerçekleştirilmemiş personele olan ücret ve benzeri borçlardan, Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri bakiyeleri ise ilgili tarihler itibari ile bordro ile tahakkuk ettirilmiş ve izleyen ayın yirmi üçünde beyan edilip, ay sonuna kadar ödenecek olan işçi ve işverene ait sosyal güvenlik prim borçlarından oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Doğalgaz kullanımı	86.404.492	84.970.541	40.547.067	34.529.226
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	9.563.759	14.561.972	5.388.252	4.377.590
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	4.395.083	6.492.853	1.857.467	723.430
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	8.491.205	(2.781.266)	4.551.857
Bakım onarım gideri	4.570.236	4.142.335	1.568.915	1.531.444
Amortisman ve itfa gider payı	3.332.327	3.321.561	1.087.837	1.127.591
Teiaş DGP Borç Tutarı	532.515	-	9.648	-
Diğer Giderler	1.327.958	537.048	1.136.384	(272.684)
Personel gider payı	6.904.488	1.585.049	5.495.999	453.257
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	532.840	801.546	169.209	379.186
Sigorta giderleri	739.536	701.114	232.251	293.576
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	65.935.219	116.298.986	24.595.064	32.441.214
Göp sistem alış tutarı	80.934.650	95.618.204	36.856.669	51.602.358
Yurtdışı elektrik alımları	25.900	15.649.284	2.025	2.613.333
TEİAŞ Yek alacak tutarı	18.804.224	7.553.843	6.041.669	2.627.260
TEİAŞ Enterkonneksiyon Kap.Tah.Bed.		1.324.718	-	219.047
TEİAŞ Diğer giderler	223.980	2.423.216	(94.388)	789.062
Dağıtım şirketleri sistem Kullanım	34.097.365	45.683.591	13.261.963	22.706.581
Doğalgaz Bedeli		9.734.991	(7.036.866)	3.352.602
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	638.865	112.340	(39.818)	112.340
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	-	-	(957.826)	-
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	429.696	-	20.188	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	37.279	-	37.279	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	1.471.508	-	1.441.224	-
İkili anlaşmalar sistem kullanım bedeli	-	-	-	-
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	1.082.708	-	428.938	-
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	1.041		1.041	-
Grup Şirketler Dengesizlik	-	-	(3.398.612)	-
Diğer Malzeme Giderleri	-	-	(249.457)	-
Konteyner Alım Bedeli	338.115	-	245.555	-
TOPLAM	322.323.785	420.004.397	125.866.412	164.158.269

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Doğalgaz kullanımı	75.713.774	84.970.541	29.856.349	34.529.226
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	9.563.759	14.561.972	5.388.252	4.377.590
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	4.395.083	6.492.853	1.857.467	723.430
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	8.491.205	(2.781.266)	4.551.857
Amortisman ve itfa gider payı	3.332.327	3.321.561	1.087.837	1.127.591
Diğer Giderler	1.327.958	537.048	1.290.338	(272.682)
Personel gider payı	6.904.488	1.585.049	5.495.999	453.257
Bakım onarım gideri	4.570.236	4.142.335	1.568.915	1.531.444
Sigorta giderleri	739.536	701.114	232.251	293.576
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	532.840	801.546	169.209	379.186
TEİAŞ Diğer Giderler	95.033	2.310.854	(157.656)	735.439
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	632.197	52.355	(39.817)	52.352
Teiaş DGP Borç Tutarı	532.515	-	9.648	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	-	-	(957.826)	-
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	429.696	-	20.188	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	37.279	-	37.279	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	1.471.508	-	1.441.224	-
Diğer Malzeme Giderleri	-	-	(249.457)	-
Toplam	110.278.229	127.968.433	44.268.935	48.482.266

Toptan elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	65.935.219	116.298.986	24.595.064	32.441.214
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	34.097.365	45.683.591	13.261.963	22.706.581
Göp sistem alış tutarı	80.934.650	95.618.204	36.856.669	51.602.358
Yurtdışı elektrik alımları	25.900	15.649.284	2.025	2.613.333
Yek alacak tutarı	18.804.224	7.553.843	6.041.669	2.627.260
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	6.668	59.986	0	1.247
Teiaş Diğer Giderler	128.946	112.362	63.266	112.362
Amortisman ve itfa payları	-	-	-	-
TEİAŞ Enterkonneksiyon Kapasite Tahsis Bedel.	-	1.324.718	-	219.047
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	1.082.708	-	428.938	-
Grup Şirketler Dengesizlik	-	-	(3.398.612)	-
Diğer giderler	-	-	-	-
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	1.041	-	82	-
TOPLAM	201.016.722	282.300.973	77.851.064	112.323.401

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Doğalgaz Bedeli	10.690.719	9.734.991	3.653.853	3.352.602
Toplam	10.690.719	9.734.991	3.653.853	3.352.602

Çan Kömür konteyner satışları maliyeti aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Konteyner Bedeli	338.115	-	92.560	-
Toplam	338.115	-	92.560	-

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.*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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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.

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen sipariş avansları	112.760	1.313.922
Gelir tahakkukları	22.100.813	21.179.651
Devreden kdv	8.980.178	6.722.723
İş avansları	523.169	99.410
Personel avansları	193.960	130.486
TOPLAM	31.910.879	29.446.192

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

29.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)**(*) 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.

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Elektrik satışı gelir tahakkukları	20.592.113	20.597.146
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	29.445	40.077
Diğer faiz geliri tahakkukları	1.454.080	507.802
Diğer gelir tahakkukları	25.174	34.626
TOPLAM	22.100.813	21.179.651

Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar (*)	18.812.426	54.918.957
TOPLAM	18.812.426	54.918.957

(*) 30.09.2015 tarihi itibari ile verilen sipariş avanslarının, 9.930.097 TL’ si Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisisi’ne, 6.071.283 TL’si Köprübaşı Hidro Elektrik Santrali’ne ve 2.460.460 TL’de Yel Enerji Maden sahasına ilişkin yapılan avans ödemelerini, 348.887 TL’ si ise Anadolu Export un altın sahası için yapmış olduğu avans ödemelerini içermektedir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gider tahakkukları (*)	22.453.697	16.469.288
TOPLAM	22.453.697	16.469.288

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

(*) Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Elektrik alışı gider tahakkukları	19.731.033	14.131.993
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	2.332.346	2.249.674
Faiz Tahakkukları	175.628	80.885
Diğer gider tahakkukları	214.691	6.736
Toplam	22.453.697	16.469.288

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 47.600.180 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

Sermaye	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	%15,76	7.500.000	17,86%
A. Bahattin Özal	7.300.000	%15,34	7.500.000	17,86%
Burak Altay	7.300.000	%15,34	7.500.000	17,86%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	%15,76	7.500.000	17,86%
Halka Açık Kısım	18.000.180	%37,80	12.000.000	28,57%
Ödenmiş Sermaye	47.600.180	%100	42.000.000	100%

Şirketin çıkarılmış sermayesi 47.600.180 (kırkikimilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 3.000.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 44.600.180 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 47.600.180 adet paya bölünmüştür.

Şirket, 12.02.2015 tarih ve 2015/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 42.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini mevcut ortakların rüçhan haklarını kısıtlanarak nakit karşılığı olmak üzere 8.500.000 TL artırılarak 50.500.000 TL ye çıkarılmasına karar vermiştir. Artırılan 8.500.000 TL nominal değerli payların halka arz edilmeksizin belirlenecek nitelikli yatırımcılara satılmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 16.04.2015 tarih ve 10/491 sayılı kararı ile onaylanmış olan 8.500.000 nominal adet harç belgesi kapsamında sermayenin 42.000.00 TL’den 47.600.180 TL’ye artırılması nedeni ile ihraç edilen 5.600.180 adet 1 TL nominal bedelli paylar 27 Nisan 2015 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarında satılmıştır. Sermaye artırımını 29 Haziran 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

26.05.2015 tarihinde şirket ortaklarından Abdulkadir Bahattin Özal’a ait 200.000 adet hisse ile Burak Altay’a ait 200.000 adet hisse olmak üzere Likidite Sağlayıcılığı Faaliyetleri kapsamında toplam 400.000 adet hissenin lot satış işlemi gerçekleştirmiştir.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

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 rehmeden 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.

(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 kaydileştirme 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.

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 görece (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Hisse Senedi İhraç Primi

Yeni çıkarılan ve 13-14 Mayıs 2013 tarihinde halka arz edilen 12.000.000 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 48.000.000 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. Yeni hisse çıkarımı ve bunların halka arzı nedeni ile katlanılan 2.865.131 TL tutarındaki katlanılan giderler, ilgili düzenlemeler uyarınca, hisse senedi ihraç primlerinden indirilerek öz kaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

Ayrıca 27.04.2015 tarihinde, sermaye artırımı ile nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleşen 5.600.180 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 44.241.422 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. Yeni hisse çıkarımı, bu hisselerin ihracı ve satışı sürecinde katlanılan 1.182.229 TL tutarında katlanılan giderler hisse senedi ihraç primleri tutarından düşülerek öz kaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hisse Senedi İhraç Primleri	88.194.062	45.134.869
TOPLAM	88.194.062	45.134.869

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	27.756	105.555
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(19.375)	(77.799)
TOPLAM	8.381	27.756

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	7.109.926	14.203.176
Kar Dağıtım (-)	(5.000.000)	-
Yasal Yedekler (-)	(639.252)	-
Transferler (-)	(217.147)	-
Dönem Kar/Zararı	27.153.013	(7.093.250)
TOPLAM	28.406.540	7.109.926

Kar Payı Dağıtım

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 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 dağıtabilir.

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 dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılabildiği sürece dağıtılabilecektir. Grup, 25 Nisan 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Genel Kurul'unda 29.05.2015 tarihinden itibaren 2014 yılı karından gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra toplam brüt 5.000.000 TL nakden temettü dağıtım kararı almıştır. Temettü dağıtımı Haziran 2015 döneminde gerçekleştirilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)**Yasal Yedekler**

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler I. Ve II. Tertip Yasal Yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20 sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50 sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılabilmesi mümkün değildir.

Grup’un 30 Eylül 2015 tarihi itibari ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL’dir. (31.12.2014: Yoktur) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Azınlık payları

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sermaye	3.907.203	1.109.907
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	51.188	(161.220)
Dönem Kar/Zararı	(1.573.420)	(28.444)
TOPLAM	2.384.971	920.243

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 30.06.2015 tarihi itibari ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.340.830 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 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

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 30.06.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri, Ortak Kontrolün Oluştugu Raporlama döneminin başından itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir.

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
Yel Enerji	-	(96.256)	96.256
Anadolu Export	-	(2.753)	2.753
Toplam	25.629.316	(711.514)	26.340.830

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi Satışlar	353.006.800	472.331.502	135.560.673	203.696.263
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>200.667.070</i>	<i>266.268.092</i>	<i>75.654.112</i>	<i>114.324.746</i>
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	<i>136.388.025</i>	<i>168.356.064</i>	<i>54.756.094</i>	<i>83.410.720</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>3.838.389</i>	<i>18.113.873</i>	<i>1.344.096</i>	<i>1.303.561</i>
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	<i>276.706</i>	<i>5.107</i>	<i>(413.675)</i>	<i>5.107</i>
<i>PFK Satışlar</i>	<i>-</i>	<i>8.304.916</i>	<i>-</i>	<i>44.057</i>
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	<i>110.377</i>	<i>86.932</i>	<i>44.776</i>	<i>36.754</i>
<i>GDDK Gelirleri</i>	<i>34.039</i>	<i>893.357</i>	<i>6.447</i>	<i>765.023</i>
<i>Dağıtım Şirketleri Doğalgaz Satış Geliri</i>	<i>11.304.942</i>	<i>10.303.161</i>	<i>3.874.571</i>	<i>3.880.288</i>
<i>Enerji Dengesizliği</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(5.083)</i>
<i>Diğer Gelirler</i>	<i>387.250</i>	<i>-</i>	<i>294.250</i>	<i>(68.909)</i>
Yurtdışı Elektrik Satışları	<i>-</i>	538.143	<i>-</i>	394.609
<i>Yurtdışı Elektrik Satışları</i>	<i>-</i>	<i>538.143</i>	<i>-</i>	<i>394.609</i>
Satıştan İadeler	(124.289)	(482.948)	(19.967)	(54.442)
Satış İskontoları	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Toplam	352.882.511	472.386.695	135.540.706	204.036.429

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Üretim faaliyetinden kaynaklanan elektrik satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi Satışlar	126.004.812	169.040.345	50.581.199	81.231.975
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	<i>125.841.205</i>	<i>160.348.835</i>	<i>51.173.574</i>	<i>81.220.343</i>
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>-</i>	<i>294.555</i>	<i>-</i>	<i>(294)</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	<i>53.230</i>	<i>5.107</i>	<i>(637.151)</i>	<i>5.107</i>
<i>PFK Satışlar</i>	<i>-</i>	<i>8.304.916</i>	<i>-</i>	<i>44.057</i>
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	<i>110.377</i>	<i>86.932</i>	<i>44.776</i>	<i>36.754</i>
<i>Enerji Dengesizliği</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(5.083)</i>
<i>Diğer Gelirler</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(68.909)</i>
Satıştan İadeler	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Toplam	126.004.812	169.040.345	50.581.199	81.231.975

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Konteyner satışından kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Diğer Gelirler	387.250	-	294.690	-
<i>Konteyner Satışları</i>	387.250	-	294.690	-
Toplam	387.250	-	294.690	-

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi Satışlar	215.309.796	292.987.995	80.810.653	118.584.000
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	200.667.070	265.973.537	75.654.112	114.325.040
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	10.546.820	8.007.229	3.582.520	2.190.377
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	3.838.389	18.113.873	1.344.096	1.303.561
<i>GDDK Gelirleri</i>	34.039	893.357	6.447	765.023
<i>Yurtdışı Satışları</i>	-	538.143	-	394.609
<i>Yurtdışına Elektrik Satışı</i>	-	538.143	-	394.609
<i>Grup Şirket Satış Gelirleri</i>	223.477		223.477	
Satıştan İadeler	(124.289)	(482.948)	(19.967)	(54.442)
Satış İskontoları	-	-	-	-
Toplam	215.185.507	293.043.189	80.790.686	118.924.166

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi Satışlar	11.304.941	10.303.161	3.874.571	3.880.287
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	11.304.941	10.303.161	3.874.571	3.880.287
Toplam	11.304.941	10.303.161	3.874.571	3.880.287

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Enerji Dengesizliği; İlgili mevzuata göre grup şirketleri birleşerek dengeleme grubu oluşturdıklarında 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.

01 Ocak-30 Eylül 2015 döneminde üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	74%
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	10%
Limak Yatırım Enerji Üretim İşl.Hiz.Ve İnş.A.Ş.	3%
Boyabat Elektrik Üretim Ve Tic.A.Ş.	2%
Bosen Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	1%
Egemer Elektrik Üretim A.Ş.	1%
İc İçtaş Bağıştaş Enerji Üretim Ve İşletme A.Ş.	1%

01 Ocak-30 Eylül 2015 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
İkitelli Tm Tra	40%
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş.	32%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	4%
Bir Enerji Elektrik Toptan Satış İth.İhr.A.Ş.	2%
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	1%
Pamukkale Kablo Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1%
Buyaka 2 Site Yönetimi	1%
S.S. İst. Anadolu Yakası Doğrama Ve Mobilyacılar	1%
Türk Hava Yolları A.O.	1%
Hd Yönetim İşletim Ve Pazarlama A.Ş.	1%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Satılan mamul maliyeti (*)	110.278.230	127.968.433	87.786.635	48.228.067
Satılan ticari mal maliyeti (**)	211.707.440	292.035.964	37.834.222	115.930.202
Diğer Maliyetler	338.115	-	245.555	-
TOPLAM	322.323.785	420.004.397	125.866.412	164.158.269

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.308.999	1.054.693	485.897	311.733
Genel yönetim giderleri	6.079.996	4.695.940	2.095.394	1.309.375
TOPLAM	7.388.995	5.750.633	2.581.291	1.621.108

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Personel giderleri	600.676	730.727	230.107	235.300
Elektrik satış komisyon gideri	286.810	137.183	119.917	46.636
Danışmanlık gideri	52.662	71.057	17.500	8.460
Diğer	14.424	59.593	7.502	(2.427)
Reklam gideri	3.742	22.122	0	18.199
Yıllık lisans gideri	108.566	19.424	18.572	-
Kargo gideri	105.995	10.799	33.684	3.067
Seyahat giderleri	-	3.787	-	2.497
Vergi gideri	75.237	-	29.985	-
Akaryakıt gideri	17.785	-	8.437	-
Araç kira gideri	43.099	-	20.192	-
TOPLAM	1.308.999	1.054.693	485.897	311.733

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Personel gideri	2.884.681	2.129.980	1.009.524	620.360
Kira gideri	956.606	655.685	346.109	277.541
Danışmanlık gideri	347.259	588.050	89.626	1.063
Amortisman Gideri	366.641	278.068	72.331	72.331
Vergi giderleri	509.108	252.731	234.653	79.950
Seyahat gideri	133.477	177.882	7.645	112.718
Ortak giderlere katılım	-	120.000	-	120.000
Kargo Gideri	15.386	97.054	7.125	28.965
Aidat gideri	134.853	79.402	39.245	16.545
Kullanılmamış izin karşılığı	59.087	65.040	4.632	(32.782)
Noter gideri	34.020	21.874	11.521	22.358
Kıdem tazminatı karşılığı	6.513	9.889	5.438	4.696
Akaryakıt gideri	34.427	-	12.113	(21.576)
Temsil Ağırılama Giderleri	27.056	-	6.697	-
Muhasebe Mali Müşavirlik Giderleri	250.650	-	57.472	-
Diğer giderler	320.233	220.281	191.264	7.205
TOPLAM	6.079.996	4.695.940	2.095.394	1.309.375

1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Reeskont Faiz Gelirleri	6.955.324	1.157.031	(16.148)	(32.206)
Kur Farkı Geliri	6.470.232	2.093.682	1.248.649	896.026
Önceki Dönem Gelir ve Karları	129.835	21.574	0	0
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	970.383	1.695.811	510.686	554.713
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	129.274	(3.123)	0
Diğer Olağandışı Gelirler	55.146	64.743	3.667	61.363
TOPLAM	14.580.921	5.162.116	1.743.730	1.479.896

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kur Farkı Gideri	6.670.183	1.304.941	1.189.021	(1.931.168)
Karşılık Giderleri	170.048	-	-	-
Reeskont Gideri	8.113.836	1.227.462	870.652	(14.881)
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	887.068	764.328	287.012	359.261
Önceki Dönem Gider ve Zararları	112.349	2.480.196	104.059	(24.953)
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	660.144	1.544.314	386.551	820.776
Tazminat ve Ceza Giderleri	-	41.271	-	41.271
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	234.376	-	62.851	-
TOPLAM	16.848.004	7.362.512	2.900.147	(749.693)

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yatırım Faaliyeti Gelirleri (*)	44.949	57.562	0	-
TOPLAM	44.949	57.562	0	-

*İlgili dönemde yapılan sabit kıymet (taşıtlar) satışlarından kaynaklanan gelirlerdir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup’un çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Satışların Maliyeti	3.332.327	3.321.561	1.087.837	1.127.591
Genel Yönetim Giderleri	366.641	278.068	72.331	72.331
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	193.127	-	51.931	-
TOPLAM	3.892.095	3.599.629	1.212.099	1.199.922

Personel Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Satışların Maliyeti	6.904.488	1.585.049	5.495.999	453.257
Genel Yönetim Giderleri	2.884.681	2.129.980	1.009.524	620.360
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	600.676	730.727	230.107	235.300
TOPLAM	10.389.845	4.445.757	6.735.630	1.308.918

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Satışların Maliyeti	739.536	701.114	232.251	293.576
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-
TOPLAM	739.536	701.114	232.251	293.576

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	52.662	71.057	17.500	8.460
Genel Yönetim Giderleri	347.259	589.880	89.626	2.393
TOPLAM	399.921	660.937	107.126	10.853

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Faiz gelirleri	10.847.950	3.602.608	3.865.195	1.208.387
Menkul satış karı	19	20.622	0	20.215
Kambiyo karları	5.320.803	9.968.588	213.277	234.694
TOPLAM	16.168.773	13.591.818	4.078.472	1.463.297

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

37.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ (DEVAMI)**Finansman Giderleri**

	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Menkul kıymet satış zararları	96.784	12.704	96.784	12.500
Kambiyo zararları	33.365.324	3.254.842	20.856.787	93.437
Faiz ve komisyon giderleri	36.730.697	23.571.691	23.070.124	8.900.068
TOPLAM	70.192.805	26.839.238	44.023.695	9.006.006

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Ocak - 30 Eylül 2014	01 Temmuz - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2014
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(43.122)	12.790	(28.824)	(39.540)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	8.624	(2.557)	5.764	7.909
TOPLAM	(34.498)	10.233	(23.060)	(31.631)

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup portföyünde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin FERRIT S.R.O (Czech Republic) ile hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30.09.2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 30.09.2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 640.979 TL’dir.

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 30.09.2015 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 30 Eylül 2015 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda Ena Elektrik gelir tablosu kalemleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır. Bu uygulama doğrultusunda 30 Eylül 2014 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda da aynı sınıflama yapılmıştır.

Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin karşılaştırmalı gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz-30 Eylül 2015	01 Temmuz-30 Eylül 2014
Gelirler	5.147	7.701	(50)	2.557
Giderler (-)	(26.095)	(55.074)	(28.454)	(27.528)
Vergi Öncesi Dönem Karı	(20.948)	(47.373)	(28.504)	(24.971)
Vergi (-)	927	6.693	(7.874)	3.800
Dönem Net Karı / Zararı	(20.021)	(40.680)	(36.378)	(21.171)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem vergi gideri	-	(3.991.525)
Ertelenen vergi geliri / gideri	3.483.346	(3.012.183)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	8.624	(19.450)
Toplam Vergi Gelir / Gideri	3.491.970	(7.023.158)

(*)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 sözkonusu 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 Vergisi İle İlgili Varlıklar :**

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (*)	313.112	53.653
Toplam	313.112	53.653

*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 :

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarı ile dönem karı vergi yükümlülüğü hesaplaması ve detayları aşağıdaki gibidir,

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

Ana ortaklık ve diğer bağlı ortaklıklarda vergi matrahı bulunmaması nedeni ile (dönem mali zararı bulunması veya mali kar bulunan şirketlerde geçmiş yıl zararları mahsubu sonrası vergi matrahının bulunmaması) vergi gideri hesaplanmamıştır.

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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarı ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen Vergi Varlığı	2.966.207	1.343.167
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(8.487.661)	(10.342.539)
Toplam	(5.521.454)	(8.999.372)

30 Eylül 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)	
	30.09.2015	31.12.2014		30.09.2015	31.12.2014
Birikmiş Mali Zararlar	10.585.335	3.770.150	20%	2.117.067	754.030
Sabit Kıymetler	(43.189.875)	(49.197.725)	20%	(8.637.975)	(9.839.545)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	120.505	(33.383)	20%	24.101	(6.677)
Reeskontlar	821.390	(238.565)	20%	164.278	(47.713)
Şüpheli Ticari Alacaklar	573.715	403.665	20%	114.743	80.733
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	3.719.415	111.515	20%	743.883	22.303
Gider Tahakkukları	(271.840)	145.890	20%	(54.368)	29.178
TOPLAM	(27.607.270)	(44.996.860)		(5.521.454)	(8.999.372)

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

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	(9.349.413)	(5.926.677)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(2.995.165)	(3.414.531)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	10.438	(8.204)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(12.334.140)	(9.349.413)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2015	31.12.2014
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	350.041	(41.062)
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi	(539)	-
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(44)	-
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	6.480.322	402.348
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(17.094)	(11.245)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	6.812.686	350.041

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

30 Eylül 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	30.09.2015	31.12.2014
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	202.977	143.902
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	2.275.980	1.198.550
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	-	539
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	176
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	487.250	-
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	3.921.163	-
Ertelenen Vergi Varlığı	6.887.371	1.343.167

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	30.09.2015	31.12.2014
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	(3.703)	(2.670)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	-	(881.226)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(3.420)	(1.104)
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	-	(70.030)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(6.080)	-
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(57.506)	(38.096)
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	(3.976)	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(74.685)	(993.126)

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

30 Eylül 2015			31 Aralık 2014	
Tükenme Tarihi	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2015	-	31.342	-	-
2016	-	34.820	-	43.088
2017	-	296.231	-	40.424
2018	2.117.067	2.782.757	-	362.670
2019		12.263.926	754.030	12.594.149
	2.117.067	15.409.078	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 zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

Grup; kullanılabilir mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan sadece Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş. için 2015 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 10.585.334 TL mali kar üzerinden 2.117.067 TL kullanılabilir mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2013 yılından devreden ve 2018 yılında tükenecek 2.587.618 TL mali zararı, 2014 yılından devreden ve 2019 yılında tükenecek 11.754.761,60 TL mali zararı bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

Ana ortak Odaş Elektrik Üretim A.Ş. 2014 yılını 36.722.254,70 TL vergi matrahı ile sonuçlandırmış olup, önceki dönemlerde ertelenmiş varlığı olarak kayıtlara alınmamış olan 17.074.623,78 TL Birikmiş Mali Zararını oluşturan vergi matrahından mahsup etmiştir.

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.

Ayrıca bağlı ortaklıklardan Çan Kömür’ün almış olduğu ve detayları “23. Devlet Teşvik ve Yardımları” bölümünde verilen yatırım Teşvik Belgesine bağlı olarak kullanılabileceği İndirimli Kurumlar Vergisi mevcuttur.

Çan Kömür’ün yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır ancak YTB’nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 ı olan 162.056.360 * %40 = **64.822.544 TL tutarında** yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %50’sine kadar kullanılabilecektir. Uygulanacak vergi indirimi tutarı %20*0,80 = %16 olacaktır.

Bu tutarlara ilişkin olarak kuruluşun diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançların bulunması halinde avans indirimli kurumlar vergisinden faydalanılabilecektir. Ancak Çan Kömür’ün avans indirimli kurumlar vergisinden faydalanabileceği başka bir kazancı bulunmamaktadır. Tek faaliyeti kömür çıkarılması ve termik santralde işletilmesi olacak olup, şirket henüz yatırım aşamasındadır.

Çan Kömür’ün yatırıma başladığının kabulü için Teşvik Belgesi kapsamında asgari 5 milyon TL tutarında yatırım harcaması yapılması ve bu durumun Bakanlığa müracat edilerek teşvik belgesine kaydettirilmesi gerekmektedir. Yatırımın henüz tamamlanmamış olması, kısmen de olsa yatırıma ilişkin faaliyetin bulunmaması, yatırımdan elde edilebilecek kazancın belirgin olmaması ve şirketin avans indirimli kurumlar vergisi kullanılabilecek başka herhangi bir kazancı bulunmaması nedeni ile yatırımdan kazanç elde edilmesi halinde kullanılabilecek indirimli kurumlar vergisi tutarı yatırımın tamamlandığı veya kısmen devreye girdiği tarihte finansal tablolara varlık olarak yansıtılacaktır. Ayrıca yatırımın tamamlanmadan devri, satışı vb. gibi ertelenmiş vergi varlığı kaydında risk oluşturabilecek unsurlar bulunmaktadır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Net kar / (zarar)	(28.039.690)	27.153.014
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	44.333.408	42.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,63247)	0,646500

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	57.107.743	61.555.163
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	766.185	1.263.629
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(114.217)	(180.547)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	196.462.217	41.921.271
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	254.221.929	104.559.516

(*) 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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	123.696.059	131.772.746
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.933.327	4.699.954
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(497.105)	(528.673)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	128.132.281	135.944.027

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 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.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2015
1-2 Yıl	1.521.521
2-3 Yıl	45.738.172
3-4 Yıl	29.031.032
4-5 Yıl	24.784.097
5 Yıl ve Üstü	22.621.235
Toplam	123.696.058

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2015
2016	1.521.521
2017	45.738.172
2018	29.031.032
2019	24.784.097
2020	13.770.569
2021	4.254.246
2022	3.273.800
2023	1.322.621
Toplam	123.696.058

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2016	766.185	117.387
2017	1.532.370	182.816
2018	1.053.906	116.780
2019	1.053.906	66.530
2020	526.960	13.591
Toplam	4.933.327	497.105
Diğer Finansal Borçlar		
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer finansal borçlar (*)	25.650	3.336
Toplam	25.650	3.336

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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>	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
TL Krediler	10-13%	11-15%	-	-	57.107.742	61.555.163
Kısa vadeli krediler			-	-	57.107.742	61.555.163
EURO Krediler	3%-6,50%	6%-9%	55.281.183	14.264.680	189.127.982	40.236.383
USD Krediler	6,50%	6%-9%	2.409.961	712.689	7.334.235	1.652.655
TL Krediler	10-13%	11%-15%	-	-		32.234
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					196.462.217	41.921.272
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	254.658.917	103.476.435
EURO Krediler	3%-6,50%	6%-9%	27.789.225	38.543.901	95.072.495	108.720.781
USD Krediler	6,50%	6%-9%	9.405.436	9.940.905	28.623.562	23.051.965
TL Krediler	10-13%	11%-15%	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli krediler					123.696.058	131.772.746

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 oluşturması 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 – 30 Eylül 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.

30.9.2015	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) *	-	35.860.254	-	82.983.152	97.981.670	-	16.738.669
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	37.968	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	63.022.069	-	82.945.184	97.981.670	-	16.738.669
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	-	(26.588.100)	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(573.715)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(573.715)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in 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 – 30 Eylül 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)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

30.9.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	580.554	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	1.309.778	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş		332	-		-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	1.890.665	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)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 değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	2.323.330	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	910.007	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	204.804	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	3.438.141	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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

	30.9.2015	31.12.2014
Grup 1	539.876	214
Grup 2	57.180.515	30.483.482
Grup 3	4.388.977	49.183
TOPLAM	62.109.368	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 – 30 Eylül 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 – 30 Eylül 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								
	30.9.2015				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)	27.816.450	1.053.641	7.193.354	-	51.973.429	2.848.786	16.083.254	375
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	16.466	205	4.630	-	852.280	-	302.152	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	27.832.916	1.053.847	7.197.985	-	52.825.710	2.848.786	16.385.406	375
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	44.300.026	-	15.705.330	-
7. Diğer	2.344	-	685	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2.344	-	685	-	44.300.026	-	15.705.330	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.835.261	1.053.847	7.198.670	-	97.125.735	2.848.786	32.090.737	375
10. Ticari Borçlar	6.089.823	13.645	1.767.888	-	4.277.902	116.830	1.420.564	-
11. Finansal Yükümlülükler	7.013.569	357.821	1.731.735	-	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)	13.103.392	371.466	3.499.623	-	7.913.363	286.810	2.569.674	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	315.665.920	11.440.000	82.091.245	-	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)	315.665.920	11.440.000	82.091.245	-	176.123.634	10.470.000	53.832.294	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	328.769.312	11.811.466	85.590.868	-	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)	(300.934.051)	(10.757.620)	(78.392.198)	-	(86.911.262)	(7.908.024)	(24.311.231)	375
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(300.952.861)	(10.757.825)	(78.397.514)	-	(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	-	15.705.330	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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				
30.09.2015				
	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	(12.909.143)	12.909.143	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.909.143)	12.909.143	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(94.070.637)	94.070.637	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(94.070.637)	94.070.637	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(106.979.781)	106.979.781	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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 – 30 Eylül 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.

30.09.2015

	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	-	98.204.399	-	-	98.204.399	53
Ticari Alacaklar	-	36.263.921	-	-	36.263.921	6-7
Diğer Alacaklar	-	15.588.908	-	-	15.588.908	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	382.379.861	382.379.861	47
Ticari Borçlar	-	-	-	50.092.445	50.092.445	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	5.989.429	5.989.429	6-9

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2015 – 30 Eylül 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) Çan-2 Termik Santrali Üretim Tesisi'ne yönelik "Çan-2 Termik Santral Alanı" ve "Katı Atık Depolama Tesisine" ait Uygulama İmar Planı, Çanakkale İl Özel İdaresi, İl Genel Meclisi tarafından onaylanmıştır. Ayrıca Çan -2 Termik Santrali, kısmi yerel çalışmalar devam etmekle beraber, inşaat ve mekanik işleri ile ilgili Efor Endüstriyel A.Ş. ve Synergy Yapı Taahhüt San. Ltd. Şti konsorsiyumu ile sözleşme imzalanmış olup yer teslimi yapılmıştır.
- 2) Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali'nin, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığınca görevlendirilen ve şirketimiz yetkililerinin katılımıyla da teşkil edilen heyetçe, Geçici Kabul İşlemleri tamamlanmış olup, 02/10/2015 tarihinde santral ticari üretimine başlamıştır.
- 3) Kütahya -Uşak bölgesinde bulunan Murat Dağı'nda 2 adet İşletme ve 2 adet de Arama olmak üzere toplam 4 adet ruhsata sahip olan, madencilik alanında faaliyette bulunan Suda Maden Anonim Şirket (Suda Maden) hisselerinin tamamını 28.10.2015 Tarihi itibariyle toplam 1 Milyon ABD Dolar karşılığı ile devir alınmıştır. Söz konusu devir alınan Şirket'in maden faaliyetlerinden veya mevcut bilançosunda bulunan kıymet satışından 100 Milyon TL'ye seviyesinde bir gelir kalemine ulaşılması durumunda, ilave olarak azami 3.8 Milyon TL tutarında prim bir kereye mahsus olacak şekilde devir alınan tarafa ödenecektir. Söz konusu gelir rakamı bir beklenti veya hedef olmayıp ilave prim ödenme koşuludur. Suda Maden'in aktiflerinde yer alan Antimuan işletmesi ve zenginleştirme tesislerine yönelik olarak, Şirketimiz tarafından sahada yapılacak ilave çalışmalardan sonra rezervin tam ortaya çıkartılması akabinde işletme çalışmalarının nasıl ele alınacağına karar verilecektir. Suda Maden A.Ş'nin devir alınmasındaki bir diğer husus, Şirket'in uhdesinde bulunan ruhsatların Şirketimizin 29.01.2015 tarihli Özel Durum Açıklamasıyla kamuoyu ile paylaştığımız Karaağaç Altın ruhsatına yaklaşık sadece 5 km uzaklıkta yer alan Uğurluca Ruhsatı'nın ilk belirlemelere göre altın kaynağı içerdiği, Karaağaç ruhsatıyla beraber düşünüldüğünde, eş yönlü çalışmayla ekonomik anlam kazanabileceğidir. Antimuan madeni bilindiği üzere Avrupa Birliği tarafından 2014 yılında ekonomik önemi olan ve arz riski açısından belirlenen kritik 20 maden arasında yer almaktadır. Aynı şekilde Amerikan Ulusal Savunma Bakanlığı'nın seçmiş olduğu kritik 30 maden arasındadır. Sahada şuana kadar Antimuan varlığı kaynak olarak belirli miktarda tespit edilmiş olup, işletilebilir

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
50.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

ekonomik rezerv olarak tespiti için ilave çalışma yapılması gerekmektedir. Özet olarak, söz konusu devir alım kararı (i) Antimuan'ın değerli ve stratejik bir maden niteliğinde olmasından (ii) Satın alma bedelinin Şirket'in tesis, kıymet, ruhsatları dışında nakit veya nakde dönebilecek aktiflerden dahi az olmasından (iii) Karaağaç ruhsatına çok yakın olan Uğurluca ruhsatının muhtemel kaynağının Karaağaç'la beraber çalıştırıldığında ilave pozitif katkı sağlayacağı gerekçeleriyle alınmıştır.

- 4) Şirketin %100 iştiraki olduğu Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.' nin ünvanı “Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

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

Yoktur.

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	222.430	12.511
Banka	97.981.670	70.766.388
-Vadesiz mevduat	74.218.230	835.177
-Vadeli mevduat	23.763.439	69.931.211
Vadesiz çekler	-	128.669
Diğer hazır değerler	300	400
TOPLAM	98.204.399	70.907.968

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: yoktur)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.9.2015 TL
TL	1.10.2015	8,00%	5.000.000 TL
TL	20.10.2015	12,25%	500.000 TL
TL	1.10.2015	11,00%	6.000.000 TL
TL	1.10.2015	11,00%	310.341 TL
TL	5.10.2015	11,20%	10.000.000 TL
TL	1.10.2015	11,20%	700.000 TL
TL	1.10.2015	10,00%	100.149 TL
TL	1.10.2015	9,25%	36.000.000 TL
TL	1.10.2015	7,75%	990.000 TL
TL	1.10.2015	7,50%	110.000 TL
TL	1.10.2015	9,25%	6.310.000 TL
TL	1.10.2015	9,14%	1.939.137 TL
TL	1.10.2015	8,88%	1.378 TL
TL	1.10.2015	3,00%	13.439 TL
TOPLAM			67.974.444 TL

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.9.2015 USD
USD	1.10.2015	0,55%	45.000
USD	1.10.2015	0,55%	935.000
TOPLAM			980.000

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.9.2015 EUR
EUR	1.10.2015	0,10%	4.963.126
EUR	1.10.2015	0,30%	2.225.000
TOPLAM			7.188.126

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

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	31 Aralık 2014
			USD	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	31 Aralık 2014
			EUR	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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
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 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 27.057.583 TL’dir. (30.09.2014: 50.342.435 TL)