

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

**01 Ocak – 30 Eylül 2017 Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar
Açıklayıcı Dipnotlar**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide 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	14
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	31
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	32
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	36
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	36
10. STOKLAR	37
11. CANLI VARLIKLAR.....	37
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	39
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	41
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	41
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	42
18. ŞEREFİYE	43
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	44
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	45
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	46
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	46
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	46
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	47
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	48
26. TAAHHÜTLER	52
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	52
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	54
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	58
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	59
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	64
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	68
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	68
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	69
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	70
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	70
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	71
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	72
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	72
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	73
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	78
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	78
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	78
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	78
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	78
46. TÜREV ARAÇLAR.....	79
47. FİNANSAL ARAÇLAR	79
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	83
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	93
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	95
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	95
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	95
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	96
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	98
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	98

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET 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	30.09.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	201.154.613	107.779.705
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar	6-7	85.191.124	50.191.425
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	85.191.124	50.191.425
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	10.808.310	9.601.324
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	10.269.341	8.317.046
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	538.969	1.284.278
Türev Araçlar	46		
Stoklar	10	16.148.729	17.672.644
Canlı Varlıklar	11		
Peşin Ödenmiş Giderler	12	10.473.415	4.101.186
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	1.009.898	201.008
Diğer Dönen Varlıklar	29	115.836.755	85.052.469
ARA TOPLAM		440.622.844	274.599.761
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	723.795	664.533
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		441.346.639	275.264.294
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Diğer Alacaklar	9	413.751	397.769
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	413.751	397.769
Türev Araçlar	46		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	899.429.288	575.948.339
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	32.180.883	19.481.620
Şerefiye	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	32.180.883	19.481.620
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.621.070	1.346.644
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	6.422.728	7.621.404
Diğer Duran Varlıklar	29	140.141.827	71.276.642
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.080.409.547	676.272.418
TOPLAM VARLIKLAR		1.521.756.186	951.536.711

30.09.2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 09.11.2017 tarih ve 2017/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET 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
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.09.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	118.950.000	84.404.442
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	1.372.548	1.535.433
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	200.832.200	69.232.771
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	7.334.940	10.034.044
Ticari Borçlar	6-7	311.056.301	94.910.994
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	311.056.301	94.910.994
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	1.582.730	419.951
Diğer Borçlar	6-9	8.942.689	4.247.239
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	2.170.030	43.631
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	6.772.659	4.203.608
Ertelenmiş Gelirler	12	15.018.157	16.246.538
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	481.636	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	25.697.702	22.439.877
ARA TOPLAM		691.268.903	303.471.289
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		691.268.903	303.471.289
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	630.727.318	470.698.380
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	2.005.749	2.649.973
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	43.418.519	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	83.500	500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	83.500	500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	987.349	699.978
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	817.743	533.486
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	169.606	166.492
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	15.089.512	16.159.081
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		692.311.947	490.207.912
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		137.470.291	155.897.497
Ödenmiş Sermaye	30	135.750.000	47.600.180
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	30	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	30	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	44.242	88.194.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(26.340.830)	(26.340.830)
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(19.728)	(42.850)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(19.728)	(42.850)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	23.970.033	33.408.057
Net Dönem Karı/Zararı	41	(18.441.644)	(9.429.340)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	705.042	1.960.013
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		138.175.333	157.857.510
TOPLAM KAYNAKLAR		1.521.756.186	951.536.711

30.09.2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 09.11.2017 tarih ve 2017/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2017-30.09.2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA
ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide	Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 30.09.2017	01.01 - 30.09.2016	01.07 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2016
Haslat	31	422.924.690	374.310.872	134.201.307	131.416.101
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(385.413.551)	(329.162.573)	(123.855.508)	(118.132.772)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		37.511.139	45.148.299	10.345.799	13.283.329
BRÜT KAR/ZARAR		37.511.139	45.148.299	10.345.799	13.283.329
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(7.256.301)	(8.497.125)	(2.041.270)	(1.247.649)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.567.558)	(1.326.176)	(457.004)	(495.397)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	7.453.285	4.000.185	3.317.972	609.160
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(5.800.283)	(6.321.551)	(667.205)	(337.804)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		30.340.282	33.003.632	10.498.292	11.811.639
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	20.270	36.175	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		17.033	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		30.377.585	33.039.807	10.498.292	11.811.639
Finansman Gelirleri	37	55.317.683	30.655.400	12.040.176	4.593.071
Finansman Giderleri (-)	37	(104.824.863)	(54.203.195)	(37.016.734)	(17.804.571)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(19.129.595)	9.492.012	(14.478.266)	(1.399.861)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(604.964)	(3.070.346)	1.117.604	(915.561)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(481.636)	-	(255.353)	383.969
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(123.328)	(3.070.346)	1.372.957	(1.299.530)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(19.734.559)	6.421.666	(13.360.662)	(2.315.422)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	59.262	(8.443)	17.577	7.334
DÖNEM KARI/ZARARI		(19.675.297)	6.413.224	(13.343.085)	(2.308.088)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(1.233.652)	(287.322)	(384.572)	(98.225)
Ana Ortaklık Payları	30	(18.441.645)	6.700.546	(12.958.513)	(2.209.862)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,135850)	0,049359	(0,095459)	(0,016279)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-		
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(23.122)	(12.512)	(2.223)	(25.380)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(28.902)	(15.640)	(2.778)	(31.725)
Vergi Etkisi	38	5.780	3.128	555	6.345
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(23.122)	(12.512)	(2.223)	(25.380)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(19.698.419)	6.400.712	(13.345.308)	(2.333.468)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.235.102)	(286.761)	(384.636)	(99.305)
Ana Ortaklık Payları		(18.463.317)	6.687.473	(12.960.672)	(2.234.162)

30.09.2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 09.11.2017 tarih ve 2017/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı paçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2017-30.09.2017 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler											
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin						Birikmiş Karlar					
Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	İçeren Birleşmelerin	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
01 Ocak 2016 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	(4.785)	639.252	34.101.259	(561.707)	165.496.397	3.145.264	168.641.661
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(12.512)	-	-	-	(12.512)	-	(12.512)
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	0	(561.707)	561.707	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	6.700.546	6.700.546	-131.857	6.568.689
30 Eylül 2016 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	(17.297)	639.252	33.539.552	6.700.546	172.184.432	3.013.407	175.197.838
01 Ocak 2017 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	(42.850)	639.252	33.408.057	(9.429.341)	155.897.496	1.960.013	157.857.510
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	23.122	-	-	-	23.122	-	23.122
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	(8.684)	-	(8.684)	-	(8.684)
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	88.149.820	-	-	(88.149.820)	-	-	(9.429.341)	9.429.341	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(18.441.645)	(18.441.645)	(1.254.969)	(19.696.614)
30 Eylül 2017 bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(19.728)	639.252	23.970.032	(18.441.645)	137.470.290	705.044	138.175.333

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2017-30.09.2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		70.259.428	600.286
Dönem Karı/Zararı		(18.441.644)	6.700.546
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(7.537.333)	(10.119.339)
- Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	6.806.852	6.047.652
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.263.021	98.307
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	50.873	39.550
Vergi Karşılığı	40	481.636	
İzin Karşılığı	27	241.063	190.360
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	-	18.631
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (Maden Restorasyon)	25	3.114	-
Satışlardaki Vade Farkı		948.070	133.757
Alışlardaki Vade Farkı		538.264	(283.991)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(15.482.443)	(19.166.149)
Gelir Tahakkuku	29	(41.180.145)	(34.071.337)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	25.697.702	14.905.188
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	129.107	3.067.444
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35		(44.848)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	39	(7.582)	10.112
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(1.246.287)	(131.857)
Transferler	30	8.684	-
Azınlık Payları	30	(1.254.971)	(131.857)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		96.244.494	4.031.591
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	1.523.915	(2.630.439)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(34.942.772)	3.102.948
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(49.526.209)	(7.870.757)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	9.811.270	2.840.649
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	(59.337.478)	(10.711.406)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		213.879.578	45.584.423
Ticari Borçlardaki Değişim	7	213.879.578	45.584.423
Borç Karşılıklarındaki Değişim		-	-
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(11.021.761)	(6.197.843)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	(6.646.655)	(3.365.474)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	870.842	(265.793)
Diğer Borçlardaki Değişim	9	(5.533.320)	(2.796.486)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	287.371	229.910
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(23.668.258)	(27.956.742)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	(1.228.381)	(2.154.518)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	(22.439.877)	(25.802.224)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		70.282.550	612.798
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	(23.122)	(12.512)
Alman Temettüleri	35	17.033	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(352.268.369)	(119.655.669)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlarının Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	(110.516)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14-17	145.198	
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(329.348.391)	(119.057.968)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(13.784.591)	(487.185)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(9.280.585)	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		375.366.816	156.202.158
Kredilerden Nakit Girişleri	37	524.530.505	609.521.839
Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(198.356.580)	(452.267.065)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(807.109)	(1.052.616)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	37	50.000.000	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		93.357.874	37.146.775
ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		93.374.908	37.146.775
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		107.779.705	61.572.618
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		201.154.613	98.719.393

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 santralinin 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 kademede kurulu gücünü 128 Mw’a çıkarmıştır. Ayrıca şirket 2012 yılında 12 Mw 3. Etap ek buhar türbini yatırımına başlamış olup, 2013 yılında yatırım tamamlanarak faaliyete geçmiştir ve toplam kurulu güç 140 Mw’a ulaşmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	-	-	7.500.000	15,8%
A. Bahattin Özal	24.027.089	17,67%	7.300.000	15,3%
Burak Altay	20.818.724	15,3%	7.300.000	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	21.389.100	15,8%	7.500.000	15,8%
Müjgan Özal	5.347.275	3,95%	-	-
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	2,37%	-	-
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	2,37%	-	-
Mustafa Ali Özal	3.208.365	2,37%	-	-
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,79%	-	-
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,79%	-	-
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,79%	-	-
Halka Açık Kısım	51.334.352	37,8%	18.000.180	37,8%
Toplam Sermaye	135.750.00	100%	47.600.180	100%

Şirket, 21.04.2017 tarihinde bedelsiz sermaye artışı gerçekleştirmiş olup, gerçekleştirilen 88.149.820 TL sermaye artışı hisse senedi ihraç primlerinden karşılanmıştır. Şirketin ortaklık yapısında bulunan A grubu (imtiyazlı) ve B grubu (imtiyazsız) paylara ortakların sahip olduğu pay oranında artırılmıştır.

Grup’un bünyesinde 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 414 kişidir (31 Aralık 2016: 213).

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Bağlı ortaklıklar

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (Eski Ünvanı: Voytron Toptan Satış Dış Tic. 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. Şirket 27.10.2015 tarihinde ünvan değişikliğine gitmiştir.

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Odaş Enerji”) 17 Eylül 2009 tarihinde kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. Odaş Enerji, elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı faaliyetleri 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 Enerji, 11 Mart 2010 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 20 yıl süreli tedarik lisansı almıştır.

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

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

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

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (Eski Unvanı Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.) :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.11.2012 tarihinde Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin %70 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket 24.04.2017 tarihinde unvan değişikliğine gitmiştir.

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. 13.04.2011 tarihinde kurulmuştur. Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. iştiğal konusu; gerek kendi ürettiği gerekse temin ettiği Antimuan başta olmak üzere her türlü maden ve endüstriyel hammaddelerin ithalini ihracını yurtiçinde veya yurtdışında pazarlama ve ticaretini yapmak.

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

Şirket ortakları 12.04.2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %100 oranında hissesine sahip olduğu ortaklıklarından Suda Maden A.Ş.’ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Suda Maden A.Ş.	100%	-
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	-	70%
Abdulkadir Bahattin Özal	-	15%
Burak Altay	-	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, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştiğal 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 bulunan 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 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali 2015 yılında elektrik üretimi ve satışına başlamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin 30.09.2017 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

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 şirket üretim ön lisansına sahiptir. Üretim lisansı alındıktan sonra hisse devir işlemi gerçekleşecektir.

30.09.2017 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. (Not:39)

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.

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

Şirket ortakları 20.10.2016 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %92 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 100.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	100%	%100

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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. :

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

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

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

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,02%	90,02%
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, kiralınması, 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 ve yapımı devam eden 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28.01.2016 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'ye teslim edilmiştir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin 30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile sermayesi 102.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	92%	92%
Mustafa Koncagül	8%	8%

Çan-2 Termik Santrali Üretim Tesisine yönelik "Çan-2 Termik Santral Alanı" ve "Katı Atık Depolama Tesisine" ait Uygulama İmar Planı, Çanakkale İl Özel İdaresi, İl Genel Meclisi tarafından onaylanmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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.

Şirket ortakları 15.06.2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının %52 lik kısmını nominal bedeli üzerinden Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	-	70%
Süleyman Sarı	48%	30%
Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	52%	-

- İR1521-07.09.2006 Ruhsat ve Tarih Nolu Balıkesir İli Balya İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 14.04.2015 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Röдовans Sözleşmesi imzalanmıştır.

- İR2600-25.01.1959 Ruhsat ve Tarih Nolu Çorum İli Dodurga İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 15.03.2017 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Röдовans Sözleşmesi imzalanmıştır.

25.08.2017 tarihinde yapılan tescil ile Alpagut Köyü Cumhuriyet Mevkii Maden Sk. No:9A/A Dodurga/Çorum Adresinde “YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Dodurga Şubesi” kurulmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30.12.2014 tarihinde kurulmuş olup, 22.01.2015 tarihinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından %96 oranında ortak olunarak 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.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	96%	96%
Burak Altay	4%	4%

Anadolu Export, Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla Stratex Internationl PLC (Stratex) ile ruhsat devir alım sözleşmesi imzalanmış ve devir ile ilgili olarak Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne (MİGEM) başvuruda bulunulmuştur. 19.08.2016 tarihi itibariyle devir işlemi tamamlanmıştır.

Suda Maden A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. 28.10.2015 tarihinde Suda Maden A.Ş.’nin hisselerinin tamamını satın alarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

Suda Maden, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin çıkartılması, işletilmesi, satımı ile iştigal etmektedir.

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

Suda Maden A.Ş.’ nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

28.10.2015 tarihinde satın alınan şirketin, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan Murat Dağı'nda, iki adet işletme ve iki adet de arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Şirket, 2016 yılı itibari ile antimuan madenciligi ve antimuan trioksit üretimi ve satışına başlamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Tasfiye Halinde 3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 24.06.2016 tarihinde kurucu ortak olarak Tasfiye Halinde 3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’ye %90 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Tasfiye Halinde 3Y Proje Geliştirme, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Ayrıca yerli, yenilenebilir ve yeşil projeler, biomass enerji projeleri geliştirmektedir.

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

Şirket 02.03.2017 tarihi itibari ile tasfiye sürecine girmiş olup tasfiye süreci devam etmektedir.

Tasfiye Halinde Tasfiye Halinde 3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,00%	-
Rubicon Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10,00%	-

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 26.01.2017 tarihinde kurucu ortak olarak CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’ye %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

CR Proje Geliştirme, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Ayrıca yerli, yenilenebilir ve yeşil projeler, biomass enerji projeleri geliştirmektedir.

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

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	-

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30.09.2017 tarihi itibari ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih	Lisans Süresi
ODAŞ ENERJİ PERAKANDE	TEDARİK	ETS/2461-2/1599	11.03.2010	20 Yıl
ODAŞ ELEKTRİK	ÜRETİM	EÜ/3323-2/2005	14.07.2011	49 Yıl
HİDRO ENERJİ	ÜRETİM	EÜ/4027-2/2427	20.09.2012	49 Yıl
KÜÇÜK ENERJİ	ÜRETİM	EÜ/3769-4/2314	12.04.2012	49 Yıl
ODAŞ DOĞALGAZ	DOĞALGAZ TOPTAN SATIŞ	DTS/4318-4/291	20.03.2013	30 Yıl
ÇAN KÖMÜR	ÜRETİM	EÜ/6083-2/03428	28.01.2016	17 Yıl
ENA ELEKTRİK	ÖNLİSANS/ÜRETİM	ÖN/5298-3/03165	12.11.2014	30 Ay

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30.09.2017 tarihi itibari ile sahip olduğu Ruhsatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Ruhsat Sahibi	Ruhsat Grubu	Ruhsat Türü	Ruhsat Numarası	Ruhsat Yürürlüğe Giriş Tarihi	Ruhsat Bitim Tarihi
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	34412	04.04.2014	04.04.2034
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	43169	13.04.2015	13.04.2025
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200931	22.06.2012	22.06.2019
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200932	22.06.2012	22.06.2019
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600088	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600084	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600085	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600087	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600086	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600089	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201700714	11.10.2017	11.10.2024
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201700715	11.10.2017	11.10.2024
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
ANADOLU EXPORT	IV. Grup	İŞLETME	1061765	21.02.2011	21.02.2021
ANADOLU EXPORT	IV. Grup	İŞLETME	2357078	24.12.2010	24.12.2020

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II–14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları 34 (“TMS 34”) ‘‘Ara Dönem Finansal Raporlama’’ esas alınmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Özet ara dönem konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 2017 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 3,5521 TL (31 Aralık 2016: 3,5192), 1 EURO = 4,1924 TL (31 Aralık 2016: 3,7099 TL), 1 GBP = 4,7478 TL (31 Aralık 2016: 4,3189 TL), 1 PLN = 0,97347 TL’dir (31 Aralık 2016: 0,8425 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

- Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıklardaki yatırım tutarı ve bağlı ortaklıkların özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar elimine edilir.
- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kar/zararından azınlık paylarına isabet eden tutarlar belirlenir ve Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net aktiflerinden azınlık paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden azınlık paylarına isabet eden tutarlar; TFRS 3’e uygun olarak, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan azınlık payları; İşletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden azınlık paylarına isabet eden tutarlardan oluşur.
- Grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler tamamen elimine edilir.
- Gelir, gider ve temettüleri dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kar ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kar ve zararların elimine edilmesi sırasında ortaya çıkan geçici farklara ilişkin olarak TMS 12 "Gelir Vergileri" Standardı hükümleri uygulanır.
- Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.
- 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 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2017 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

a. 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.

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

c. İşletmenin Sürekliliği

Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

d. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

TFRS Standartlarındaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlanmıştır. Değişikliklerin Grup’un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanmaya başlanmıştır. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişikliklerin Grup’un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS-12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar (Değişiklikler)

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. *Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.*

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. 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. *Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.*

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler / 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reassürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reassürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

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

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

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 tarih 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 düzenlemeye 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

3. İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

4. Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

çıkması beklenen faiz maliyetidir. Temsili faiz maliyeti aktifleştirilecek borçlanma maliyetinin hesabında tavan borçlanma maliyeti olarak dikkate alınır.

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

Kümülatif Yaklaşım

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

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

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Ticari Alacaklar

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

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın

kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 7)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İlişkili Taraflar

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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)

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin 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 değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not: 10)

Maddi Varlıklar

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

Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden 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)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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
Hazırlık ve Geliştirme Faaliyetleri	Ruhsat Süresi veya Rödovans Sözleşmesi Süresi

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)

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

Kiralaayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Enerji üretim tesisleri koşullara bağlı olarak, özellikli varlık olarak değerlendirilebilir. İşletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı 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, inşaatı 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, inşaatı 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 özellikli borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

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

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

Karşılıklar, 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

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

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

Hasılat

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

Satış gelirleri

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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, dönem başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahseilmektedir;

Adi hisse senetleri kaynaklarda herhangi bir değişikliğe neden olmaksızın ihraç edilebilir veya mevcut adi hisse senetlerinin sayıları azaltılabilir. Örneğin:

(a) Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır);

(b) Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur;

(c) Hisse senedi bölünmesi ve

(d) Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtımı ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Grup, 27.02.2017 tarihinde tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İtfâ edilmiş maliyetinden ölçülen tahviller ilk muhasebeleştirilmeleri sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmüştür.

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 muhasebelemektedir. 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 kullanılacağı tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, EPİAŞ (Enerji Piyasaları İşletim A.Ş.’de kurucu ortak olarak pay sahibi olmak amacıyla 200.000 adet kuruluş hissesini 200.000 TL bedelle satın almıştır. Kuruluşuna ortak olunan işletmenin toplam sermayesi 61.572.570 adet hisse karşılığı 61.572.570 TL olup, toplam edinilen hisse toplam sermayenin %0,0032’ sine denk gelmektedir. Ortaklık sadece enerji piyasasında söz sahibi olma amaçlı olup, finansal tablolarda tarihi maliyet bedeli olan 200.000 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2016 : 200.000 TL)

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.

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların yürütülen faaliyetler bazında satış ve maliyet detayları 28-Niteliklerine göre giderler ve 31-Hasılat ve Satışların Maliyeti dipnotlarında belirtilmiştir.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	30.09.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.175.583	11.483
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	480.683	20.748
Bahattin Özal	756.026	115.761
Burak Altay	790.438	656.243
Korkut Özal	-	3.904.431
Mustafa Ali Özal	624.651	-
Hafize Ayşegül Özal	624.651	-
Müjgan Özal	780.814	-
Korkut Enes Özal	208.217	-
Mehmet Fatih Özal	208.217	-
Hafize Büşra Özal	208.217	-
Fatimetüz Zehra Özal	624.651	-
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	190.463	-
Süleyman Sarı	170.199	120.750
Mustafa Koncagül	3.490.000	3.490.000
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	132.005	-
TOPLAM	10.464.815	8.319.417
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(195.474)</i>	<i>(2.371)</i>
TOPLAM	10.269.341	8.317.046

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	30.09.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	96.738	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	295.409	3.649
Rey Bilişim Hizmetleri Ve Ticaret Ltd Şti.	136.680	-
Ena Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	526.165	-
Abdulkadir Bahattin Özal	27.500	-
Burak Altay	27.500	-
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Hidayet Büküm	3.673	-
Arsın Enerji Elektrik Üretim San.A.Ş.	71.936	-
Bb Enerji Yatırım San.A.Ş.	1.099.800	-
TOPLAM	2.325.401	43.649
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(155.371)</i>	<i>(18)</i>
TOPLAM	2.170.030	43.631

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz- 30 Eylül 2017	01 Temmuz- 30 Eylül 2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.336.024	56.107	7.843	27.616
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	578.646	8.063	-	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	521.496	-	-	-
Burak Altay	3.988	4.986	922	1.905
Korkut Özal	-	4.805	-	1.219
TOPLAM	2.440.155	73.961	8.765	30.740

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz- 30 Eylül 2017	01 Temmuz- 30 Eylül 2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	28.978	-	-	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	152.095	3.120	74.087	1.458
Akra Madencilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.034	-	144	-
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	890	-	-	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	493	15.658	493	1.208
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	-	44.975	-	-
TOPLAM	183.491	63.753	74.725	2.666

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz- 30 Eylül 2017	01 Temmuz- 30 Eylül 2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	81.074	14.991	81.074	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	292.359	187.446	176.436	92.864
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti			-	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	73.949	1.384	50.501	-
Rey Bilişim Hizmetleri Ve Ticaret Ltd Şti.	126.000		54.000	-
TOPLAM	573.383	203.821	362.012	92.864

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz- 30 Eylül 2017	01 Temmuz- 30 Eylül 2016
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	-	1.808	-	1.808
TOPLAM	-	1.808	-	1.808

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz- 30 Eylül 2017	01 Temmuz- 30 Eylül 2016
Korkut Özal		138.438	-	1.505
Bahattin Özal	202.354	4.438	172.402	49
Burak Altay	48.547	26.258	43.242	6.721
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.356.375	1.816.239	13.886	1.041.295
Mustafa Ali Özal	34.684	-	9.420	-
Hafize Ayşegül Özal	16.199	-	-	-
Müjgan Özal	184.709	-	153.129	-
Korkut Enes Özal	155.969	-	147.548	-
Mehmet Fatih Özal	33.056	-	24.635	-
Hafize Büşra Özal	148.605	-	140.184	-
Fatimetüz Zehra Özal	17.090	-	-	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	30.064	139.583	30.064	-
Mustafa Koncagül	280.751	398.442	-	133.784
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	12.233	672.415	12.233	134.486
TOPLAM	2.520.636	3.195.813	746.743	1.317.840

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
1. Dönem için uygulanan faiz oranı	16%	15%
2. Dönem için uygulanan faiz oranı	16%	15%

Üst yönetime 2017 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 2017 yılı dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 2.915.664 TL (31.12.2016: 3.615.844 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.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşteri cari hesapları	83.626.910	49.869.350
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	83.626.910	49.869.350
Alacak senetleri	2.056.692	771.707
Şüpheli ticari alacaklar	845.665	845.665
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(845.665)	(845.665)
	85.683.601	50.641.058
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(492.477)</i>	<i>(449.631)</i>
TOPLAM	85.191.124	50.191.425

Ticari borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcı Cari Hesapları	243.656.660	92.029.016
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	243.656.660	92.029.016
Borç Senetleri	72.389.989	3.189.000
	316.046.649	95.218.016
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(4.990.347)</i>	<i>(307.021)</i>
TOPLAM	311.056.301	94.910.994

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	10.464.815	8.319.417
Diğer Alacaklar	449.650	1.075.807
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	101.631	216.974
Personelden Alacaklar	1.652	1.652
TOPLAM	11.017.749	9.613.850
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(209.439)</i>	<i>(12.526)</i>
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(195.474)	(2.371)
-Diğer alacaklar	(13.965)	(10.155)
TOPLAM	10.808.310	9.601.324

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	413.751	397.769
TOPLAM	413.751	397.769

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<i>İlişkili kuruluşlar borçları</i>	2.325.401	43.649
Diğer çeşitli borçlar	259.395	298.034
Ödenecek vergi ve fonlar	3.600.746	3.454.337
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	93.742
Alınan Sipariş Avansları	2.813.371	361.448
	9.102.654	4.251.210
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri</i>	<i>(159.965)</i>	<i>(3.972)</i>
-İlişkili taraf satıcı borçları	(155.371)	(18)
-Diğer borçlar	(4.594)	(3.954)
TOPLAM	8.942.689	4.247.239

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TRT Payı	630.670	608.296
Belediye Tüketim Vergisi	938.073	866.350
Enerji Fonu	550.262	390.435
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	443.275	344.420
Katma Değer Vergisi	500.156	453.464
Diğer Vergi Borçları	538.309	791.372
TOPLAM	3.600.746	3.454.337

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan depozito ve teminatlar	83.500	500
TOPLAM	83.500	500

10. STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yarı mamüller - üretim	9.675.187	9.253.885
Mamüller	213.103	2.523.829
Diğer stoklar	6.260.438	5.894.929
TOPLAM	16.148.729	17.672.644

(*) 7.642.257 TL’lik tutar Suda Maden’in satın alma öncesinden gelen antimuan çıkartma maliyetlerinden oluşmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. 2.246.033 TL lik tutar Suda Maden’ in yeni çıkartmış olduğu yarı mamul ve mamul niteliğinde maliyet bedeli ile değerlendirilen antimuan stoklarından oluşmaktadır.

(**) Diğer stokların 2.954.234 TL’ si Şanlıurfa’daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerden, 2.803.000 TL’ si de Çanakkale’deki termik santralinin yurtdışından temin edilen malzemelerinin taşınmasında ve depolanmasında kullanılan ve boşaltım işlemi yapıldıkça satılan konteyner bedellerine ilişkindir. Kalan 503.204 TL’ si ise Suda Maden, YS Madencilik ve Küçük Enerjinin diğer stoklarına ilişkin bedellerdir. Suda Maden de antimuan maliyetine aktarılan 161.753 TL lik amortisman gideri de mamullerin içerisinde yer almaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	7.090.981	822.943
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	3.382.434	3.278.244
TOPLAM	10.473.415	4.101.186

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	1.621.070	1.346.644
TOPLAM	1.621.070	1.346.644

30.09.2017 tarihi itibari ile Gelecek Yıllara Ait Giderlerin 644.306 TL’lik Kısmı Çan Kömür’ ün Montaj Risk Kar Payı Sigorta Bedeli, 275.000 TL’lik kısmı Çan Kömür’ün Rödavans sözleşmesine istinaden ödemiş olduğu bedel, 140.260 TL si Odaş Elektrik’in Urfa Doğalgaz Santrali Sigorta Poliçe bedeli, 79.472 TL si YS Madencilik’ in sigorta poliçe bedelidir. Rödovans bedeli dönemler itibari ile henüz kömür çıkarma işlemi gerçekleşmediğinden Çalışmayan Kısım Gider ve Zararlarında giderleştirilmektedir. Kömür çıkarılma işlemi başladığında hammadde maliyeti ile ilişkilendirilecektir.

Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan Avanslar (*)	15.018.157	16.246.538
TOPLAM	15.018.157	16.246.538

(*)Alınan avansların 1.403.991 TL’ si Odaş Enerji tarafından müşterilerden alınan avansları içermektedir. 13.496.976 TL ise Odaş Elektrik tarafından EPIAŞ’ a günlük yapılan elektrik üretimlerinden alınan avansları içermektedir. Kalan 117.190 TL ise Küçük Enerji tarafından EPIAŞ’ a günlük yapılan elektrik üretimlerinden alınan avansları içermektedir.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2017
Maliyet					
Arsa ve araziler	7.833.933	1.283.218			9.117.151
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	-			150.000
Binalar	568.137	1.695			569.832
Tesis, makine ve cihazlar	227.176.441	3.303.207			230.479.648
Araçlar	1.509.622	3.763.211	(257.053)		5.015.780
Mobilya ve demirbaşlar	3.887.796	1.455.358			5.343.154
Yapılmakta olan yatırımlar	360.156.946	319.533.701			679.690.647
Arama Giderleri	251.203	8.000			259.203
Toplam	601.534.078	329.348.391	(257.053)	-	930.625.415
Birikmiş Amortisman					
Arsa ve araziler					-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(76.563)	(14.063)			(90.626)
Binalar	(120.354)	(18.047)			(138.401)
Tesis, makine ve cihazlar	(23.123.064)	(4.831.989)			(27.955.053)
Araçlar	(514.108)	(375.395)	105.388		(784.115)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.751.649)	(476.283)			(2.227.932)
Toplam	(25.585.738)	(5.715.776)	105.388	-	(31.196.127)
Net Defter Değeri	575.948.339	323.632.615	(151.665)	-	899.429.288

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2016
Maliyet					
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	150.000	-	-	-	150.000
Binalar	568.137	-	-	-	568.137
Tesis, makine ve cihazlar	224.503.048	712.022	-	1.961.372	227.176.441
Araçlar	767.999	793.045	(51.422)	-	1.509.622
Mobilya ve demirbaşlar	3.221.853	665.941	-	-	3.887.796
Yapılmakta olan yatırımlar	185.327.933	177.512.586	-	(2.683.573)	360.156.946
Arama Giderleri	251.203	-	-	-	251.203
Toplam	420.460.093	181.847.607	(51.422)	(722.201)	601.534.078
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(96.631)	(23.723)	-	-	(120.354)
Tesis, makine ve cihazlar	(16.961.192)	(6.161.873)	-	-	(23.123.064)
Araçlar	(349.320)	(212.781)	47.993	-	(514.108)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.217.218)	(534.431)	-	-	(1.751.649)
Arama Giderleri	-	-	-	-	-
Toplam	(18.682.173)	(6.951.557)	47.993	-	(25.585.738)
Net Defter Değeri	401.777.920	174.896.050	(3.429)		575.948.339

Grup'un finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetler yukarıdaki tabloda “Tesis,Makine ve Cihazlar” içerisinde gösterilmiş olup doğalgaz çevrim santraline ait makine ekipmanlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2017 itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyet değeri 57.542.073 TL, birikmiş amortismanı 7.869.001 TL'dir.

Tesis Makine ve Cihazların 170.310.017 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 yılında 280.304 TL Tesis Makine ve Cihaz tutarı aktifleştirilmiş olup, daha önce aktifleştirilen II. Etap için yapılan ilave harcamalardan oluşmaktadır. 2016 yılında ise toplam 315.071,22 TL ilave harcama tutarı aktifleştirilmiştir. Odaş Elektrik aktifinde bulunan diğer tesis makine ve cihazlar ile birlikte maliyet bedeli ile ölçülen toplam tesis makine ve cihaz bedeli 171.647.907 TL'dir.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grubun bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji’de Trabzon’da yapımı gerçekleşen 8,195 MWm / 7,949 MWe gücündeki “Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali” yatırımı 2015 yılında tamamlanmıştır. 31.12.2015 tarihi itibarı ile Hidroelektrik santraline ilişkin olarak yatırımlardan “Tesis, Makine ve Cihazlar” a aktarılan toplam tutar 48.989.630 TL’dir. 2016 yılında Hidroelektrik santraline ilişkin olarak 396.951 TL ve 2017 yılında 223.940 TL ilave harcama tutarı da aktifleştirilmiş ve santralin maliyet bedeline ilave edilmiştir.

Diğer tesis makine ve cihaz bedeli girişleri grubun bağlı ortaklıklarından Suda Maden’in yatırım harcamalarına ve kullanımda bulunan üretim tesisine ilişkin yapılan değer artırıcı harcamalardan oluşmaktadır. 31.12.2016 tarihi itibarı ile yatırım hesabından aktifleşen tutar ile birlikte aktifleştirilen toplam tutar 1.987.312 TL’dir.

2015 yılında Satın Alınan Suda Maden’den devrolan arama giderleri toplam tutarı 251.203 TL olup, şirketin sahip olduğu 201200931 ve 201200932 no’lu arama ruhsatlarına ilişkin olarak yapılan toplam harcama tutarı olup 19 no.lu dipnotta detaylarına yer verilmiştir.

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 30.09.2017 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
Çan Kömür	Çan II Termik Santrali	671.915.831
Hidro Enerji	Volkan HES	150.283
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	3.632.136
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	3.992.397
TOPLAM		679.690.647

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, Alternatifbank A.Ş. lehine 450.000.000 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 2016 Yoktur.)

16.ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2017
Maliyet					
Haklar	7.642.021	720.018			8.362.039
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.452.375	31.401			6.483.776
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	9.128.024	13.033.173			22.161.197
Toplam	23.222.420	13.784.591	-	-	37.007.012
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(2.045.318)	(495.677)			(2.540.995)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(326.793)	(97.515)			(424.308)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.368.691)	(492.134)			(1.860.825)
Toplam	(3.740.802)	(1.085.327)	-	-	(4.826.128)
Net Defter Değeri	19.481.620	12.699.264	-	-	32.180.883

	01.01.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2016
Maliyet					
Haklar	7.318.941	323.080	-	-	7.642.021
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.301.196	151.179	-	-	6.452.375
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	7.457.932	947.891	-	722.201	9.128.024
Toplam	21.078.069	1.442.149	-	722.201	23.222.420
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(1.466.959)	(578.360)	-	-	(2.045.318)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(211.747)	(115.046)	-	-	(326.793)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(816.307)	(552.385)	-	-	(1.368.691)
Toplam	(2.495.015)	(1.245.790)	-	-	(3.740.802)
Net Defter Değeri	18.583.054	196.359			19.481.620

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar’ın maliyet bedellerine ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisnas Bedelleri	67.048
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	317.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Hidro Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	20.800
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	126.079
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	2.433.793
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.352.403
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	150.502
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	300.394
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.341.473
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	274.104
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	1.077.448
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	5.650.520
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	177.092
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	1.355.100
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	11.689.721
Ys Madencilik	Leasing Finansal Kiralama	496.632
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	93.540
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		37.007.012

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

Yel Enerji’de IR:4327 (17517) ruhsat numaralı kömür madeninin ruhsat devri 15.07.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğunda (ruhsat devir tarihi itibarı ile), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

Suda Maden’de aktifleştirilen Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, 34412 ve 43169 numaralı işletme ruhsatlarına ilişkin olarak antımuan sahalarında yapılan sondaj, örneklendirme, maden geliştirme çalışmalarına ilişkin harcamalardan oluşmaktadır.

Anadolu Export’da aktifleştirilen Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç’ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

18.ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2016 : Yoktur)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Grup’un hali hazırda varolan maden kaynaklarının hazırlık ve geliştirilmesi için yaptığı harcamalar Maddi Olmayan Duran Varlık Olarak değerlendirilmiştir.

30.09.2017 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı
Çan Kömür	2.341.472
Suda Maden	5.650.521
Anadolu Export	1.355.100
Yel Enerji	1.117.734
YS Madencilik	11.696.370
Toplam	22.161.197

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

Yel Enerji’de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktive alınan 1.077.325 TL tutar Çanakkale ili Bayramiç ilçesindeki 1.205,11 hektarlık İR:17517 numaralı kömür madeni işletme ruhsatına ilişkin yapılan proje etüt, analiz, arazi izin başvuruları ve sondaj çalışmalarına ilişkin tutarlardır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

19.MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ
(DEVAMI)

Maden ruhsatının devri 15.07.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, hazırlık ve geliştirme harcamaları TMS-38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında ve grubun uyguladığı muhasebe politikası gereğince 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 başlamış ve Hazırlık ve Geliştirme Giderleri için itfa payı hesaplanmaya başlanmıştır.

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. 30.09.2017 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 2.341.472 TL’dir.

Suda Maden’in 2 adet arama ruhsatı ve 2 adet maden işletme ruhsatı bulunmaktadır. 34412 ve 43169 numaralı ruhsat numaralı maden işletme ruhsatlarına ilişkin sondaj, haritalandırma, kuyu açma vb. harcamalar toplamı 30.09.2017 tarihi itibari ile 5.650.521 TL olup, yıllar itibari ile aktifleştirilmiştir ve amortismanına tabi tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antımuan madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

Ayrıca 22.06.2012 tarihinde alınan 201200931 nolu ve yine aynı tarite alınan 201200932 numaralı arama ruhsatlarına ilişkin olarak yapılan ön etüd projeksiyon, numune alma, kesit ve harita hazırlama vb. arama giderleri de aktifleştirilmiş olup, henüz maden ruhsatı alınmadığından 251.203 TL lik tutar araştırma gideri olarak sınıflandırılmıştır. (Not:14)

Anadolu Export’da aktifleştirilen 1.355.100 TL maliyet bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç’ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20.KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

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	30.09.2017	31.12.2016
Asgari kira ödemeleri	927.909	1.140.757

Grup’ un yatırım aşaması ile ilgili yapmış olduğu 13 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2017	31.12.2016
Asgari kira ödemeleri	261.789	363.678

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2016 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.

Proje, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma) 04.01.2017 tarih ve 672 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığınca onaylanmıştır.

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 18.09.2017 tarih, C117824 numarası ile revize edilmiştir. 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. Yatırımın toplam tutarı 340.000.000 TL’dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

23.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

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 (2x4,097)=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.

Proje, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma) 22.12.2016 tarih ve 140259 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığınca onaylanmıştır.

Suda Maden A.Ş.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.10.2017 tarih, 132950 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım “Antimuan Cevheri Zenginleştirme Tesisi” IR:34412 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

YS Madencilik San. Ve Tic.Ltd.Şti.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 24.07.2017 tarih, 131389 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım ‘Taşkömürü Madenciliği’ IR:80272 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çorum Dodurga 4.Bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 16.06.2017-16.06.2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği ve Vergi İndirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır. 24.050.000 TL’si şirket kaynaklarından, kalan 203.000.000 TL’si yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 227.050.000 TL’dir.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

01.01.2017-30.09.2017 döneminde Grup’un bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çan II Termik Santral Projesi için kullanmış olduğu 11.02.2016 tarihinde 56.000.000 Euro, 23.06.2016 tarihinde 20.000.000 Euro 27.10.2016 tarihinde 18.000.000 Euro ve 16.02.2017 tarihinde 22.000.000 Euro ve 18.05.2017 tarihinde 26.000.000 Euro olmak üzere toplam 142.000.000 Euro yatırım kredilerine ilişkin olarak 12.574.439 TL net finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Ayrıca grup, Çan Kömür’ün kullanmış olduğu 142.000.000 Euro anapara bedelli yatırım finansman kredilerine ilişkin olarak cari dönemde katlanılan kur farklarının aktifleştirilmesi ve özelliikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmesine ilişkin olarak “dönemsel yaklaşım” metodu benimsenmiştir ve kullanılan Euro kredilerin anapara kur farklarına ilişkin olarak hesaplanan 14.646.346 TL kur farkı giderini de özelliikli varlık maliyeti ile ilişkilendirmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

24.BORÇLANMA MALİYETLERİ (DEVAMI)

Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda % 18,50, % 17,50, % 18 ve %21 baz faiz oranı esas alınmış olup, dönemsel yaklaşım metoduna uygun olarak 01.01.2017 tarihinden 30.09.2017 tarihine kadar hesaplanan TL bazlı faiz tutarına ilişkin olarak;

	01.01.2017-30.09.2017
Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku	63.063.274
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam Euro Kredi Faiz Tutarı	21.188.446
Özellikli Varlık Maliyeti İle İlişkilendirilebilecek Kur Farkı	14.646.346
Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri	56.521.174
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	14.646.346

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer borç ve gider karşılıkları	169.606	166.492
TOPLAM	169.606	166.492

(*)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 faaliyetleri kapalı işletme ve açık işletme olarak işletilecektir. Bu kapsamı içeren temdit projeleri Migem’e onaya sunulmuştur. Açık işletme sonrası kapalı işletmeye geçilecektir. Kapalı işletme dönemlerinde yerüstünde herhangi bir dekapaj çalışması olmayacaktır.

Açık işletmede dekapaj yapılan bölge Çan 2 termik santrali kapsamında ÇED raporunda da belirtildiği üzere kül depo sahası olarak kullanılacaktır. Saha ekonomik ömrünü tamamlamasına müteakip röleasyon çalışması ile düzenlenip ağaçlama yapıp terk edilecektir. Teraslama ve ağaçlama için yaklaşık öngörülen maliyet 300.000 TL civarında olacaktır.

Yaklaşık 150 dönüm alanda dekapaj çalışması yapılacaktır. Temdit projesi gereği dönüm başına 100 ağaç düşmektedir. Bölge toprak yapısı sebebi ile yaklaşık dönüm röleasyon maliyeti bu şekilde 2.000 TL civarında hesaplanmaktadır. 150 dönüm alan için toplam maliyet 150*2.000 TL = 300.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Maden Restorasyon Karşılığı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	166.492	116.156
İlave Karşılık / Ödeme (-)	3.114	50.336
Dönem sonu bakiye	169.606	166.492

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 169.606 TL’dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Yel Enerji ve Suda Maden’ de teknik ekip tarafından yapılan değerlendirmede herhangi bir dekapaj çalışması yapılmayacağı öngörülmüştür. Bu nedenle herhangi bir karşılık ayırma işlemi yapılmamıştır.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.009.898	201.008
TOPLAM	1.009.898	201.008

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 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 rehnedен hisse rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL nominal değerli 2.650.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. arasında 16.11.2016 tarihinde imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine, 74.000.000 Türk Lirası değerinde birinci sırada ve birinci derecede, Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir.

-Alternatifbank 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, Alternatifbank A.Ş. Kozyatağı Şube lehine 450.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır. İşletme rehni bulunan ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santralinin net defter değeri 153.778.019 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 rehnedен hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL nominal değerli 1.020.000 adet hissedir. Hisse rehin

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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

Kefalet

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. 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 kefil olmuştur.

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi ve 26.01.2016 tarihli Tadili Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi lehine Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.

Pasha Yatırım Bankası A.Ş. ile Suda Maden A.Ş. arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi tarihli Tadili i uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Pasha Yatırım Bankası lehine Odaş Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Ticaret AŞ ayrıca bağlı ortaklığı konumunda olan grup firmalarının kısa vadeli işletme sermayesi ihtiyacı için gerekli olan nakdi kredileri ile tüm gayri nakdi kredileri için kefil olabilmektedir.

Temlik

Alternatifbank A.Ş. ile Yapılan PMUM Alacağın Devri Sözleşmesi:

Alternatifbank A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Alternatifbank A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin TEİAŞ’a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Alternatifbank A.Ş.’ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. İmzalanmış olan anlaşmanın toplamı 450.000.000 TL olup anlaşma uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar temlikler geçerli olacaktır.

YapıKredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Yapılan EPIAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi:

YapıKredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Elektrik Üretim Tic Ltd Şti arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası AŞ yararına Küçük Enerji Elektrik Üretim ve Tic Ltd Şti’nin EPIAŞ’tan tüm hak ve gelirler dahil alacağının

YapıKredi Bankasına devri komusunda 26 Ocak 2016 tarih ve 02701 yevmiye numaralı sözleşme imzalanmıştır.

YapıKredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi ile Yapılan EPIAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi imzalanmıştır.

YapıKredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi Çan Kömür ve İnşaat AŞ arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak

Yapı Kredi Bankası AŞ ve Halk Bankası AŞ yararına tüm hak ve gelirler dahil alacağının YapıKredi Bankası ve Halk Bankasına devri komusunda sözleşme imzalanmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.09.2017	31.12.2016
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.323.050	186.455.357
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	103.521.787	173.936.349
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	113.844.837	360.391.706

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 0,82'dir (31.12.2016 : 2,31)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Alınan teminat mektupları	17.087.091	41.680.169
Alınan teminat çekleri	1.846.266	-
Alınan teminat senetleri	3.127.008	395.204
	22.060.365	42.075.373

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan Teminat Mektupları	17.087.091	41.680.169
Odaş	2.915.784	2.030.504
Odaş Enerji	1.764.523	300.000
Çan Kömür	12.406.784	39.349.666
Alınan Teminat Senetleri	4.973.274	395.204
Odaş	106.563	105.954
Çan Kömür	4.866.711	289.250
TOPLAM	22.060.365	42.075.373

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Aleyhte Davalar :

30 Eylül 2017 tarihi itibari ile Grup’un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. aleyhinde tünel açma faaliyetlerinde patlayıcı kullanılması nedeni ile oluşan zarar ziyanlara ilişkin davalar bulunmaktadır. Davalara ilişkin olarak keşif yapılmakta olup, davaların çoğu bilirkişi aşamasındadır ve nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır.

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. aleyhinde toplamda 13.919.883 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Değişen mevzuat hükümleri uyarınca bu davaların 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile lehe sonuçlanacağı ön görülmekte olup, nasıl sonuçlanacakları henüz kesinlik kazanmamıştır. Ancak her durumda müşteriler tarafından açılan kayıp-kaçak bedellerine ilişkin dava tutarlarının dağıtım şirketlerine yansıtılacağı belirtilmiştir.

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 2017 tarihi itibari ile aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 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 2017 tarihi itibariyle, 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	161.814	118.620
İzin Karşılığı	655.929	414.866
TOPLAM	817.743	533.486

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	%9,26	%8,75
Tahmin edilen artış oranı	%5,25	%5,25

30 Eylül 2017 – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	118.620	62.247
İlave Karşılık / Ödeme (-)	43.194	56.373
Dönem sonu bakiye	161.814	118.620

30 Eylül 2017 – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında Aktüeryal kayıp-kazanç fonu hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devir	118.620	62.247
Ödeme	132.373	41.598
Faiz Maliyeti	8.121	5.444
Cari Hizmet Maliyeti	(74.178)	(38.251)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(23.122)	47.581
Bakiye	161.814	118.620

30 Eylül 2017 - 31 Aralık 2016 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	414.866	251.214
İlave karşılıklar	241.063	163.652
Dönem Sonu Bakiye	655.929	414.866

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	790.941	71.878
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	781.661	348.073
Ödenecek diğer yükümlülükler	10.128	-
TOPLAM	1.582.730	419.951

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. Kurum 6736 sayılı Kanun Kapsamında getirilen prim borcu erteleme avantajından faydalanmamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Göp sistem alış tutarı	91.598.251	44.987.083	32.643.386	16.007.031
Doğalgaz kullanımı	68.188.711	83.003.194	17.200.767	32.585.244
Dağıtım şirketleri sistem Kullanım	65.924.851	54.669.248	21.605.166	20.142.566
TEİAŞ Yek alacak tutarı	48.734.795	35.166.803	12.692.170	9.753.433
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	34.997.758	72.257.850	17.859.092	24.237.801
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	22.403.958	5.407.441	9.859.961	3.254.292
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	12.834.053	13.361.824	2.763.069	4.727.501
TEİAŞ Diğer giderler	9.468.348	1.917.277	67.716	1.111.272
Antimuan Satış Maliyeti (-)	8.074.893	417.526	1.790.296	387.453
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	5.435.391	-	1.768.968	-
Amortisman ve itfa gider payı	4.295.053	4.262.876	1.443.709	1.430.424
Personel gider payı	2.846.784	2.549.940	966.331	823.298
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	2.813.320	2.497.734	995.971	915.661
Diğer Giderler	2.014.452	1.044.601	612.945	318.793
TEİAŞ sistem işletim ücreti	1.454.873	3.566.627	487.755	1.292.489
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	930.942	-	82.115	-
Sigorta giderleri	837.968	981.306	286.856	270.024
Teiaş DGP Borç Tutarı	742.199	298.057	114.917	99.086
Bakım onarım gideri	581.248	1.112.436	116.739	282.567
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	552.093	291.945	147.389	54.680
Grup Şirketler Dengesizlik	407.591	261.681	279.784	261.681
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	225.609	528.953	67.052	77.897
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	32.723	92.756	20.248	1.299
Diğer Maliyet Bedeli	15.000	210.000	(18.425)	-
Yurtdışı elektrik alımları	2.688	-	1.533	-
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	-	275.413	-	98.278
TOPLAM	385.413.551	329.162.573	123.855.508	118.132.772

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Doğalgaz Santrali Elektrik Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Doğalgaz kullanımı	68.188.711	71.834.535	22.665.096	24.183.735
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	22.403.958	5.407.441	9.859.961	3.254.292
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	12.834.053	13.317.268	2.763.069	4.727.501
TEİAŞ Diğer Giderler	9.055.955	1.491.222	18.701	1.003.681
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	5.218.766	(18.911)	1.721.591	(18.911)
Amortisman ve itfa gider payı	3.358.323	3.335.782	1.131.192	1.111.990
Personel gider payı	2.846.784	2.520.786	966.331	814.304
Diğer Giderler	1.970.976	719.077	603.921	246.051
TEİAŞ sistem işletim ücreti	1.217.624	3.206.468	397.756	1.235.214
Teiaş Gib Borç Tutarı	899.533		74.215	-
Sigorta giderleri	808.458	929.345	276.929	243.815
Teiaş DGP Borç Tutarı	742.199	298.057	114.917	99.086
Bakım onarım gideri	581.248	1.112.436	116.739	282.567
Grup Şirketler Dengesizlik	407.591	261.681	279.784	261.681
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	206.181	518.000	61.640	72.102
Diğer Satışların Maliyeti	15.000	210.000	(18.425)	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	-	92.721	-	1.298
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	-	275.413	-	98.278
Toplam	130.755.358	105.511.322	41.033.415	37.616.685

Hidro Elektrik Santrali elektrik üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Amortisman ve itfa gider payı	936.730	927.094	312.517	318.434
TEİAŞ sistem işletim ücreti	237.249	379.070	90.000	76.186
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	216.625		47.376	
Diğer Giderler	43.476	325.524	9.024	72.742
Sigorta giderleri	29.511	51.962	9.928	26.210
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	23.509	-	-	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	19.428	10.953	5.412	5.795
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	27	35	19	1
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	-	44.556	-	-
Yek Alacak Tutarı	-	2.176.941	-	967.405
Personel gider payı	-	29.154	-	8.994
TEİAŞ Diğer Giderler	-	15.688	-	5.792
Toplam	1.506.556	3.960.977	474.276	1.481.559

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Göp sistem alış tutarı	91.598.251	44.987.083	32.643.386	16.007.031
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	65.924.851	54.669.248	21.605.166	20.142.566
Yek alacak tutarı	48.734.795	32.989.862	12.692.170	8.786.028
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	25.890.837	72.257.850	8.752.171	24.237.801
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	2.813.320	2.497.734	995.971	915.661
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	552.093	291.945	147.389	54.680
Teiaş Diğer Giderler	412.393	410.366	49.015	101.798
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	32.695	-	20.228	-
Teiaş Gib Borç Tuarı	7.900	-	7.900	-
Yurtdışı elektrik alımları	2.688	-	1.533	-
TOPLAM	235.969.823	208.104.088	76.914.929	70.245.565

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Doğalgaz Bedeli	9.106.921	11.168.660	3.642.592	8.401.510
Toplam	9.106.921	11.168.660	3.642.592	8.401.510

Antimuan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Antimuan Satış Maliyeti (-)	8.074.893	417.526	1.790.296	387.453
Toplam	8.074.893	417.526	1.790.296	387.453

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

TEİAŞ Geçmişe Dönük Düzeltme Kalem; PMUM uzlaştırma da yapılan hatalar bir sonraki dönemde bu kalemde 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 Kalem; 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 alışı ve satışları, piyasa işletim ücreti, iletim ek ücreti ve süresinde ödenmeyen alacaklar hariç olmak üzere, dengeleme mekanizmasının uzlaştırılması ve dengeden sorumlu tarafların dengesizliklerinin uzlaştırılmasına ilişkin olarak, piyasa katılımcılarına tahakkuk ettirilecek alacaklar toplamının, borçlar toplamına eşit olması esasını gerçekleştirmek üzere piyasa katılımcılarına sıfır bakiye düzeltme katsayısı oranınca yansıtılan tutardır.

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

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelir tahakkukları (*)	41.180.145	54.697.621
Devreden KDV	44.643.247	29.179.811
İş Avansları	2.648.545	427.400
Personel Avansları	944.066	256.062
Verilen Sipariş Avansları	26.417.729	491.575
Sayım ve tesellüm noksanları	3.023	-
TOPLAM	115.836.755	85.052.469

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

Toptan satış şirketi (Odaş Enerji); 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 dönersellik 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 2017	31 Aralık 2016
Elektrik satışı gelir tahakkukları	38.289.324	46.737.017
Diğer faiz geliri tahakkukları	2.890.821	7.457.308
Diğer gelir tahakkukları	-	503.296
TOPLAM	41.180.145	54.697.621

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen avanslar (*)	140.141.827	71.276.642
TOPLAM	140.141.827	71.276.642

(*) 30.09.2017 tarihi itibarı ile verilen sipariş avanslarının, 135.983.826 TL’ si Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisisi’ne, 179.681 TL’si Köprübaşı Hidro Elektrik Santrali’ne ve 155.325 TL’de Yel Enerji Maden sahasına ilişkin yapılan avans ödemelerini, 2.056.993 TL si YS Madenin Maden sahasına, 1.759.802 TL’ si ise Anadolu Export un altın sahası için yapmış olduğu avans ödemelerini içermektedir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gider tahakkukları	25.697.702	22.439.877
TOPLAM	25.697.702	22.439.877

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Elektrik alışı gider tahakkukları	23.441.407	19.572.219
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	1.354.654	2.587.161
Faiz Tahakkukları	826.365	5.158
Diğer gider tahakkukları	75.275	275.339
Toplam	25.697.702	22.439.877

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 135.750.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Hissedar	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal Mirası	-	-	7.500.000	15,76%
A. Bahattin Özal	24.027.089	17,67%	7.300.000	15,34%
Burak Altay	20.818.724	15,30%	7.300.000	15,34%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	21.389.100	15,80%	7.500.000	15,76%
Müjgan Özal	5.347.275	3,95%	-	-
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	2,37%	-	-
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	2,37%	-	-
Mustafa Ali Özal	3.208.365	2,37%	-	-
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,79%	-	-
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,79%	-	-
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,79%	-	-
Halka Açık Kısım	51.334.352	37,80%	18.000.180	37,80%
Toplam Sermaye	135.750.000	100%	47.600.180	100%

Şirketin çıkarılmış sermayesi 135.750.000 (Yüzotuzbeşmilyonyediyüzellibin) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

Şirket, 21.04.2017 tarihinde bedelsiz sermaye artışı gerçekleştirmiş olup, gerçekleştirilen 88.149.820 TL sermaye artışı hisse senedi ihraç primlerinden karşılanmıştır. Şirketin ortaklık yapısında bulunan A grubu (imtiyazlı) ve B grubu (imtiyazsız) paylara ortakların sahip olduğu pay oranında artırılmıştır.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 8.555.639,7 adet nama yazılı (A) Grubu, 127.194.360,3 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 135.750.000 adet paya bölünmüştür.

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Hisse Senedi İhraç Primi

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, hisse senedi ihraç primlerinden indirilerek özkaynaklar 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 özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

Şirket ayrıca 2017 yılında hisse senedi ihraç primindeki tutarın 88.149.820 TL lik kısmını bedelsiz sermaye artışında kullanmıştır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hisse Senedi İhraç Primleri	44.242	88.194.062
TOPLAM	44.242	88.194.062

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	(42.850)	(4.785)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	23.122	(38.065)
TOPLAM	(19.728)	(42.850)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	33.408.057	34.101.259
Azınlık Payları Değişimi (-)	(8.684)	(131.495)
Dönem Kar/Zararı	(9.429.340)	(561.707)
TOPLAM	23.970.033	33.408.057

Kar Payı Dağıtımı

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

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak 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.

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 2017 tarihi itibarı ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL’dir. (31.12.2016: 639.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Azınlık payları

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sermaye	3.853.453	3.883.453
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(1.914.760)	(630.443)
Dönem Kar/Zararı	(1.233.652)	(1.292.997)
TOPLAM	705.042	1.960.013

Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

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.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından kaynaklanan 26.340.830 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

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

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron Elektrik	23.342.950	(729.287)	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Ağrı Elektrik	70.000	20.616	49.384
Küçük Enerji	2.065.876	44.768	2.021.108
Yel Enerji	-	(96.256)	96.256
Anadolu Export	-	(2.753)	2.753
Toplam	25.629.316	(711.514)	26.340.830

Diğer Özkaynaklar

Diğer Özkaynaklar detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer Özkaynaklar	21.868.966	21.868.966
TOPLAM	21.868.966	21.868.966

Suda Maden satın alma işlemi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı kapsamında değerlendirilmemiş olup, işlemin bir işletme birleşmesinden ziyade varlık edinimi olduğu tespit edilerek, varlık için ödenen toplam tutar ile şirketin kayıtlı defter değerleri dikkate alınarak hesaplanan varlıkları ve borçları arasındaki oluşan fark tutarı 21.868.966 TL tutar özkaynaklarda muhasebeleşmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
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 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi Satışlar	414.721.063	375.489.455	133.684.783	132.249.480
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	208.497.987	168.732.627	69.693.446	56.732.773
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	153.448.688	152.595.355	51.083.362	52.234.945
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	29.375.990	25.506.161	4.855.405	9.852.398
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	2.676.014	426.977	576.515	426.977
<i>PFK Satışlar</i>	-	16.462.819	-	5.961.974
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	148.511	122.162	52.701	47.966
<i>GDDK Gelirleri</i>				
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	9.094.644	10.802.411	3.638.814	6.461.960
<i>Enerji Dengesizliği</i>	-	-	-	-
<i>Maden Satış Gelirleri</i>	7.481.988	567.516	3.472.169	532.060
<i>Konteyner Satışları</i>				
Diğer Gelirler	3.997.241	273.427	312.371	(1.573)
Yurtdışı Satışlar	11.840.079	-	1.220.337	-
<i>Yurtdışına Elektrik Satışı</i>	3.107.905	-	-	-
<i>Maden Satış Gelirleri</i>	8.732.174	-	1.220.337	-
<i>Satıştan İadeler</i>	(3.636.452)	(1.178.583)	(703.815)	(833.378)
<i>Satış İskontoları</i>	-	-	-	-
Toplam	422.924.690	374.310.872	134.201.307	131.416.101

Doğalgaz Santrali Elektrik Üretim faaliyetinden kaynaklanan elektrik satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi Satışlar	146.437.337	141.297.549	45.373.814	51.027.387
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	121.189.746	124.285.591	42.837.208	44.590.470
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	-	-	-	-
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	24.994.742	-	2.481.390	-
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	104.339	426.977	2.516	426.977
<i>PFK Satışlar</i>		16.462.819		5.961.974
<i>Güneş Enerjisi Satışlar</i>	148.511	122.162	52.701	47.966
<i>Enerji Dengesizliği</i>	-	-	-	-
<i>Diğer Gelirler</i>	967.463	273.427	246.335	(1.573)
Satıştan İadeler	-	(759.766)	-	(751.766)
Toplam	147.404.800	140.811.210	45.620.149	50.274.048

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi Satışlar	240.781.337	212.299.277	79.992.270	71.503.948
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	208.497.987	168.732.627	69.693.446	56.732.773
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	25.330.427	18.060.489	7.350.810	4.918.777
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	4.381.248	25.506.161	2.374.015	9.852.398
<i>GDDK Gelirleri</i>				
Yurtdışı Satışları	3.107.905	-	-	-
<i>Yurtdışına Elektrik Satışı</i>	3.107.905	-	-	-
<i>Grup Şirket Satış Gelirleri</i>	2.571.675	-	573.999	-
Satıştan İadeler	(3.629.956)	(418.817)	(697.319)	(81.612)
Satış İskontoları	-	-	-	-
Toplam	240.259.286	211.880.460	79.294.953	71.422.335

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi Satışlar	9.094.644	10.802.411	3.638.814	6.461.960
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	9.094.644	10.802.411	3.638.814	6.461.960
<i>Satıştan İadeler</i>	-	-	-	-
Toplam	9.094.644	10.802.411	3.638.814	6.461.960

Hidro Elektrik Santrali Elektrik Üretim Faaliyetinden Kaynaklanan Elektrik Satışlarının Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi Satışlar	6.928.516	10.249.275	895.345	2.725.698
<i>Teiaş / Epiaş Elektrik Satış Geliri</i>	6.928.516	10.249.275	895.345	2.725.698
Satıştan İadeler	-	-	-	-
Toplam	6.928.516	10.249.275	895.345	2.725.698

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Antimuan Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi Satışlar	7.481.988	567.516	3.472.169	532.060
<i>Yurt Dışı Satışlar</i>	8.732.174	-	1.220.337	-
<i>Yurt Dışı Antimuan Satışlar</i>	8.732.174	-	1.220.337	-
<i>Diğer Gelirler</i>	2.963.742	-	-	-
Satıştan İadeler	(6.496)	-	(6.496)	-
Toplam	19.171.408	567.516	4.686.010	532.060

Kömür Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Düşük Tenörlü Kömür	66.036	-	66.036	-
Toplam	66.036	-	66.036	-

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 düşmüştür.)

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.

01 Ocak-30 Eylül 2017 döneminde Doğalgaz Kombine Çevrim santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	80%
Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri Ve İnşaat Aş.	4%
Egemen Elektrik Üretim A.Ş.	3%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.-Yükve Tevzi Daire Baş	3%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

01 Ocak-30 Eylül 2017 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş. - Baz	35%
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	10%
İmbat Madencilik Enerji Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	6%
Soma Kömür İşletmeleri A.Ş. - Işıklar	4%

01 Ocak-30 Eylül 2017 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Botaş-Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	29%
Naturgaz Doğalgaz İth.İhr.San.Ve Tic.A.Ş.	13%
Cengiz Enerji San. Tic. A.Ş.	13%
Global Maden Doğalgaz Petrol Ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	10%
Angoragaz Doğalgaz Toptan Satış İth.İhr.San.Ve Tic.Aş.	7%

01 Ocak-30 Eylül 2017 döneminde Hidro Elektrik santrali satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	100%

01 Ocak-30 Eylül 2017 döneminde antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Trakya Cam Sanayi Aş. Mersin Fabrikası/36	10%
Cft 2000	9%
Rjh Trading Limited	9%
Sica Societe Industrielle Et Chimique De laisne	6%
Tisan Mühendislik Plastikleri San. Ve Tic. Ltd. Şti.	5%
Acar Akü Malz. San İç Ve Dış Tiz. Ltd. Şti.	5%

01 Ocak-30 Eylül 2017 döneminde yurtdışına antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Rjh Trading Limited	58%
Lanzxess Laurel Us Llc	24%
Derby Metals & Minerals Ltd.	17%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
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 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satılan mamul maliyeti (*)	140.346.808	109.679.825	89.353.204	39.485.698
Satılan ticari mal maliyeti (**)	245.051.743	219.272.748	34.520.729	78.647.074
Diğer Maliyetler	15.000	210.000	(18.425)	-
TOPLAM	385.413.551	329.162.573	123.855.508	118.132.772

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.567.558	1.326.176	457.004	495.397
Genel yönetim giderleri	7.256.301	8.497.125	2.041.270	1.247.649
TOPLAM	8.823.859	9.823.301	2.498.274	1.743.046

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel giderleri	970.847	746.570	285.553	336.598
Araç kira gideri	137.841	108.061	44.112	37.280
Kargo gideri	128.178	76.164	44.073	31.835
Yıllık lisans gideri	90.750	66.249	-	-
Diğer	78.836	22.522	35.546	1.525
Elektrik satış komisyon gideri	58.848	220.029	8.577	58.924
Akaryakıt gideri	46.874	44.957	15.552	17.848
Seyahat giderleri	16.825	10.874	3.463	4.680
Haberleşme Gideri	13.746	19.115	3.334	1.027
Danışmanlık gideri	7.955	-	279	-
İhbar tazminatı gideri	7.599	-	7.599	-
Kıdem tazminatı gideri	5.066	-	5.066	-
Reklam gideri	3.850	1.400	3.850	-
Vergi gideri	343	10.235	-	5.679
TOPLAM	1.567.558	1.326.176	457.004	495.397

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 2017 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel gideri	2.541.523	3.912.925	808.632	5.782
Amortisman Gideri	1.399.927	706.544	623.974	154.269
Kira gideri	788.007	1.244.060	79.390	383.630
Diğer giderler	694.896	800.170	161.633	203.081
Danışmanlık gideri	511.869	539.431	159.721	179.403
Vergi giderleri	447.310	320.163	111.255	56.339
Aidat gideri	174.933	199.453	25.244	59.176
Seyahat gideri	163.018	172.571	89.533	86.084
Kullanılmamış izin karşılığı	106.358	190.360	(70.259)	(63.787)
Kargo Gideri	104.959	37.280	34.687	3.304
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	80.670	71.843	9.201	36.082
Noter gideri	74.141	70.447	15.431	7.576
Sigorta gideri	65.192	117.773	27.280	111.806
Akaryakıt gideri	36.055	52.946	(21.290)	17.382
Temsil Ağırlama Giderleri	33.878	37.021	6.483	18.043
Kıdem tazminatı karşılığı	33.565	24.137	(19.645)	(10.521)
TOPLAM	7.256.301	8.497.125	2.041.270	1.247.649

01 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Reeskont Faiz Gelirleri	3.024.095	998.087	2.022.173	(30.614)
Kur Farkı Geliri	2.785.337	2.212.874	815.263	438.829
Önceki Dönem Gelir ve Karları	2.255	136.405	1.752	136.405
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	1.024.097	522.406	78.548	11.718
Diğer Olağandışı Gelirler	617.501	130.413	400.235	52.822
TOPLAM	7.453.285	4.000.185	3.317.972	609.160

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur Farkı Gideri	2.072.573	2.805.544	160.259	218.312
Karşılık Giderleri	-	18.631	-	-
Reeskont Gideri	692.210	1.330.039	(118.627)	(749.369)
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	893.911	1.029.366	343.686	463.528
Önceki Dönem Gider ve Zararları	156.580	2.335	22.988	-
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	1.563.357	498.797	161.464	122.309
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	421.652	636.838	97.436	283.023
TOPLAM	5.800.283	6.321.551	667.205	337.804

(*) 01.01.2017 – 30.09.2017 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 273.995 TL amortisman gideri bulunmaktadır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yatırım Faaliyeti Gelirleri(*)	20.270	36.175	-	-
TOPLAM	20.270	36.175	-	-

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

Şirketin iştiraklerinden Elektrik Piyasaları İşletmeleri A.Ş.’ nin 2016 yılı kar dağıtımından 18.05.2017 tarihinde 17.033 TL temettü geliri elde edilmiştir.

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satışların Maliyeti	4.295.053	4.262.876	1.443.709	1.430.424
Genel Yönetim Giderleri	1.399.927	706.544	623.974	154.269
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	273.995	422.419	(50.221)	68.004
Antimuan Maliyetine Aktarılan (*)	837.877	655.813	431.886	208.345
TOPLAM	6.806.852	6.047.652	2.449.348	1.861.042

(*) Antimuan maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 188.216 TL lik amortisman gideri bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

36.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (DEVAMI)

Personel Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satışların Maliyeti	2.846.784	2.549.940	966.331	823.300
Genel Yönetim Giderleri	2.541.523	3.912.925	808.632	5.782
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	970.847	746.570	285.553	336.598
TOPLAM	6.359.154	7.209.436	2.060.516	1.165.680

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satışların Maliyeti	837.968	981.306	286.856	270.024
Genel Yönetim Giderleri	65.192	117.773	27.280	111.806
TOPLAM	903.160	1.099.080	314.136	381.832

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	7.955	-	279	-
Genel Yönetim Giderleri	511.869	539.431	159.721	179.403
TOPLAM	519.824	539.431	160.000	179.403

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz gelirleri	19.738.098	12.817.760	6.380.060	4.478.929
Reeskont faiz geliri	11.707.977	7.182.366	1.355.082	16.988
Menkul kıymet satış karı	2.102.109	8.044	943.169	8.044
Kambiyo karları	21.769.499	10.647.229	3.361.866	89.110
TOPLAM	55.317.683	30.655.400	12.040.176	4.593.071

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Menkul kıymet satış zararları	23.289	2.288	23.289	2.288
Kambiyo zararları	54.583.970	18.569.168	20.919.715	10.405.900
Faiz ve komisyon giderleri	40.759.076	28.996.344	15.822.855	7.645.314
Reeskont faiz giderleri	9.458.527	6.635.395	250.875	(248.932)
TOPLAM	104.824.863	54.203.195	37.016.734	17.804.571

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(28.902)	(15.640)	(2.778)	(31.725)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	5.780	3.128	555	6.345
TOPLAM	(23.122)	(12.512)	(2.223)	(25.380)

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. 30.06.2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 30.09.2017 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 723.795 TL’dir. (31.12.2016 : 664.533 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 30.06.2017 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-30 Eylül 2017 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

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

	01 Ocak-30 Eylül 2017	01 Ocak-30 Eylül 2016	01 Temmuz-30 Eylül 2017	01 Temmuz-30 Eylül 2016
Gelirler	118.366	36.253	21.972	13.604
Giderler (-)	(43.061)	(38.914)	-	(1.514)
Vergi Öncesi Dönem Karı	75.305	(2.661)	21.972	12.090
Vergi (-)	(16.042)	(5.782)	(4.394)	(4.756)
Dönem Net Karı / Zararı	59.262	(8.443)	17.577	7.334

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir / giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-30 Eylül 2017	01 Ocak-30 Eylül 2016	01 Temmuz-30 Eylül 2017	01 Temmuz-30 Eylül 2016
Dönem Vergi Gideri	(481.636)	-	(255.353)	383.969
Ertelenen Vergi Geliri/Gideri	(123.328)	(3.070.346)	1.372.957	(1.299.530)
Öz Sermayede Yansıtılan Ertelenmiş Vergi (*)	5.780	3.128	555	6.345
Toplam Vergi Gelir / Gideri	(599.184)	(3.067.218)	1.118.159	(909.216)

(*)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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.009.898	201.008
TOPLAM	1.009.898	201.008

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarı ile dönem karı vergi yükümlülüğü hesaplaması ve detayları aşağıdaki gibidir,

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar / (zarar)	8.998.875	121.746
Kanunen kabul edilmeyen giderler	202.255	5.243
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	6.792.950	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	2.408.180	126.988
Dönem Vergi Gideri (*)	481.636	25.398

(*) 2016 yılına ilişkin 25.398 TL Grubun bağlı ortaklıklarından Odaş Doğalgaz'ın 2016 yılına ilişkin vergi gideri tutarıdır. 30 Eylül 2017 dönemine ilişkin 481.636 TL grubun bağlı ortaklıklarından Suda Maden in vergi gideri tutarıdır. Diğer ana kuruluş Odaş ve bağlı ortaklıklarda mali zarar bulunması mali kar olanlarda ise mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı bulunması ve oluşan vergi matrahının geçmiş yıl zararları ile mahsup edilmesi nedeni ile dönem vergi gideri oluşmamıştır.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen Vergi Varlığı	6.422.728	7.621.404
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(15.089.512)	(16.159.081)
Toplam	(8.666.784)	(8.537.677)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi oranı	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	30.09.2017	31.12.2016		30.09.2017	31.12.2016
Birikmiş Mali Zararlar	21.901.420	21.901.420	20%	4.380.284	4.380.284
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi	-	-		897.140	3.026.927
Sabit Kıymetler	(67.748.944)	(82.379.836)	20%	(13.549.789)	(16.475.967)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	815.507	503.251	20%	163.101	100.650
Reeskontlar	(4.502.992)	151.166	20%	(900.598)	30.233
Şüpheli Ticari Alacaklar	422.298	422.298	20%	84.460	84.460
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	10.525	10.505	20%	2.105	2.101
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	1.282.564	1.568.175	20%	256.513	313.635
Gider Tahakkukları			20%	-	-
TOPLAM	(47.819.623)	(57.823.021)		(8.666.784)	(8.537.677)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile Odaş ve Bağlı Ortaklıklarının ertelenen vergi hareketleri aşağıdaki gibidir.

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2017	31.12.2016
Açılış bakiyesi	(15.948.173)	(10.902.532)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	1.043.677	(5.048.842)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(4.577)	3.201
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(14.909.074)	(15.948.173)
Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2017	31.12.2016
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	7.410.496	796.582
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi	-	-
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	-	-
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	(1.167.005)	6.607.700
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(1.202)	6.214
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	6.242.290	7.410.496

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile Bağlı Ortaklıkların şirketler itibari ile vergi varlık/yükümlülüklerine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	30.09.2017	31.12.2016
Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	614.433	503.518
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	614.621	958.455
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	4.302.598	5.724.493
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	-
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	6.237	-
Suda Maden A.Ş.	884.838	434.937
Ertelenen Vergi Varlığı	6.422.728	7.621.404

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	30.09.2017	31.12.2016
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	(13.484)	(4.462)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(6.998)	(3.981)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(79.496)	(36.891)
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(71.431)	(68.989)
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	(8.232)	(4.383)
3Y Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(722)	(200)
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(76)	-
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	-	(92.002)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(180.438)	(210.908)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
Tükenme Tarihi	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2017	-	177.412	-	177.412
2018	180.196	279.721	180.196	279.721
2019	3.396.185	11.901.652	3.396.185	11.901.652
2020	10.202.676	442.836	10.202.676	442.836
2021	8.122.363	3.348.704	8.122.363	3.348.704

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 öngörülmeleyen mali zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

Grup; kullanılabılır mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan Odaş Enerji Perakende Satış ve Tic. A.Ş. için 2017 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 180.196 TL mali kar üzerinden 36.039 TL kullanılabılır mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2013 yılından devreden ve

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

2018 yılında tükenecek 999.855 TL mali zararı, 2014 yılından devreden ve 2019 yılında tükenecek 11.754.761,60 TL mali zararı ile 2016 yılından devreden ve 2021 yılında tükenecek 8.173.385,64 TL mali zararı bulunmaktadır.

Kullanılabilir mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji için 2017 yılı için kar öngörmekte olup, yapılan projeksiyonda toplam 3.940.251 TL mali kar üzerinden 788.050 TL kullanılabilir mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2015 yılından devreden ve 2020 yılında tükenecek 559.930 TL mali zararı ve 2016 yılından devreden ve 2021 yılında tükenecek 5.020.024,97 TL mali zararı bulunmaktadır. (Kurum 2015 yılı için Kurumlar Vergisi Matrah artırımından faydalanmış olup, 1.119.859 TL mali zararın %50’si olan 559.030 TL dikkate alınmıştır.)

Kullanılabilir mali zararı bulunan ana kuruluş Odaş Elektrik Üretim A.Ş. için 2017 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 10.960.253 TL mali kar üzerinden 2.192.051 TL kullanılabilir mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Ana kuruluşun 2015 yılından devreden ve 2020 yılında tükenecek 6.218.211 TL mali zararı ile 2016 yılından devreden ve 2021 yılında tükenecek 4.742.042 bulunmaktadır. (Kurum 2015 yılı için Kurumlar Vergisi Matrah artırımından faydalanmış olup, 12.546.611 TL mali zararın %50’si olan 6.218.211 TL dikkate alınmıştır.)

Bağlı ortaklıklardan Suda Maden A.Ş. 2017 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda 6.820.720 TL mali kar üzerinden 1.364.144 TL kullanılabilir mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Kurum 2016 yılında 11.267.138,64 TL mali kar elde etmiş olup, mahsup edilebilir toplam 18.087.858,40 TL birikmiş mali zararından 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 kullanabileceği 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 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 kaydedilmesi 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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

tarihte finansal tablolara varlık olarak yansıtılacaktır. Ayrıca yatırımın tamamlanmadan devri, satışı vb. gibi ertelenmiş vergi varlığı kaydında risk oluşturabilecek unsurlar bulunmaktadır.

Ayrıca Çan Kömür 24.07.2015 tarihinde nakden sermaye artış kararı almış olup, artırılan sermayenin 19.315.160 TL kısmı nakden ödenmiştir. 7 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6637 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 8. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Diğer İndirimler” başlıklı 10. maddesine eklenen (ı) bendinde eklenen madde ile nakdi sermaye artışlarına Kurumlar Vergisinden indirim hakkı getirilmiştir. Buna göre kurum, 2015 ve 2016 yılları için hesaplanan ancak kazanç bulunmaması nedeni ile devrolan 3.026.927 TL vergi indirimi tutarını matrah oluşmadığından gelecek yıla devretmiş ve kayıtlarına vergi varlığı olarak yansıtmıştır.

Odaş Enerji 29.02.2016 tarihinde nakden sermaye artış kararı almış olup, 24.000.000 TL nakden sermaye ödemesi yapılmıştır. Buna göre kurum, 2016 yılı için hesaplanan ancak kazanç bulunmaması nedeni ile devrolan 1.458.775 TL vergi indirimi tutarını matrah oluşmadığından gelecek yıla devretmiş ve kayıtlarına vergi varlığı olarak yansıtmıştır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Net kar / (zarar)	(18.441.645)	6.700.546	(12.958.513)	(2.209.862)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	135.750.000	135.750.000	135.750.000	135.750.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,135850)	0,049359	(0,095459)	(0,016279)

21.04.2017 tarihinde yapılan bedelsiz sermaye artışı dolayısı ile bedelsiz hisse senedi verilerek hisse sayısı artırıldığından işlem dönem başında yapılmış olarak sayılmış ve önceki yılda da bu hisse senetleri tedavüldeki gibi varsayılarak hesaplama yapılmıştır.

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

45.YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA (DEVAMI)

değişmelerin 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 2016 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	118.950.000	84.404.442
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.528.670	1.662.434
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(156.122)	(127.002)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	200.832.200	69.232.771
Tahvillerin anapara taksitleri	7.322.596	-
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	328.477.344	155.172.646

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	630.727.318	470.698.380
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.125.636	2.858.405
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(119.887)	(208.432)
Tahvillerin anapara taksitleri	43.418.519	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	676.151.587	473.348.353

(*) 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2017
2018	34.616.512
2019	184.344.582
2020	161.432.097
2021	120.220.205
2022	94.377.381
2023	35.736.541
Toplam	630.727.318

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2017
1-2 Yıl	34.616.512
2-3 Yıl	184.344.582
3-4 Yıl	161.432.097
4-5 Yıl	120.220.205
5 Yıl ve Üstü	130.113.922
Toplam	630.727.318

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2016
2018	116.642.671
2019	105.233.632
2020	94.847.519
2021	73.710.511
2022	55.084.931
2023	25.179.117
Toplam	470.698.380

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2018	1.360.904	80.851
2019	764.732	39.036
Toplam	2.125.636	119.887

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Diğer Finansal Borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer Finansal Borçlar(*)	7.334.940	10.034.044
Toplam	7.334.940	10.034.044-

(*) 30.09.2017 tarihi itibari ile 12.345 TL lik tutar şirkete ait kredi kartları ile yapılan harcamalara ilişkin borçlardan, 7.322.595 TL lik tutar ise Tahvil borçlarından oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Çıkarılmış Tahviller

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Çıkarılmış tahvillerin ana para borç ve taksitleri	7.322.595	-
TOPLAM	7.322.595	-

Uzun Vadeli Çıkarılmış Tahviller

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Çıkarılmış tahvillerin ana para borç ve taksitleri	43.418.519	-
TOPLAM	43.418.519	-

Şirketin Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yapılması planlanan borçlanma aracı ihraç başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.11.2016 tarih ve 2016/30 sayılı bülteninde onaylanmıştır.

Bu kapsamda, Şirketin halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 50.000.000 TL nominal değerli, 728 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve değişken faizli ilk etap tahvil ihracı 27.02.2017 tarihi itibariyle gerçekleşmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
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 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TL Krediler	13-17%	13-16%	-	-	118.950.000	84.404.442
Kısa vadeli krediler			-	-	118.950.000	84.404.442
EURO Krediler	3%-6,50%	5%-6%	44.048.079	18.274.953	184.667.168	61.418.463
USD Krediler	5-7%	6,50%	2.091.849	2.608.334	7.430.458	7.814.308
TL Krediler	13-17%	10%-13%	8.734.574	-	8.734.574	-
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					200.832.200	69.232.771
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	319.782.200	153.637.213
EURO Krediler	3%-6,50%	3%-6,50%	142.828.066	131.493.433	598.792.384	441.923.131
USD Krediler	5-7%	6,50%	6.574.229	9.604.877	23.352.320	28.775.251
TL Krediler	13-17%	11%-15%	-	-	8.582.615	-
Toplam uzun vadeli krediler					630.727.318	470.698.380

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 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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.

30.09.2017	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) *	-	85.191.124	10.269.341	952.720	177.884.855	-	166.559.555
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	515.382	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	56.792.257	10.269.341	437.338	177.884.855	-	166.559.555
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	-	28.398.867	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	845.665	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(845.665)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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.

30.09.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	6.085.778	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	6.452.684	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	15.860.404	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş			-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	28.398.867	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	50.191.425	8.317.046	1.682.047	107.433.857	-	71.768.216
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	614.743	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	31.121.541	8.317.046	1.028.886	107.433.857	-	71.768.216
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	-	19.069.884	-	38.418	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	845.665	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(845.665)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
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.

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	8.083.857	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	4.718.167	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	6.267.860	-	4.848	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	33.570	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	19.069.884	-	38.418	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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

	30.09.2017	31.12.2016
Grup 1	369.816	1.396.413
Grup 2	54.145.500	29.235.416
Grup 3	12.723.124	30.721.521
TOPLAM	67.238.440	61.353.349

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.

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 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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					
	30.09.2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	2.827.880	796.115		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	54.185.797	1.769.932	11.424.919	208	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	95.612.862	2.524.271	20.638.155	25.668	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	152.626.539	5.090.318	32.063.074	25.875	189
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	
7. Diğer		-		-	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	152.626.539	5.090.318	32.063.074	25.875	189
10. Ticari Borçlar	(70.781.185)	(1.611.274)	(15.518.027)	-	
11. Finansal Yükümlülükler	(175.015.178)	(1.667.602)	(40.332.910)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(355.210)	(100.000)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(246.151.573)	(3.378.876)	(55.850.937)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(652.907.864)	(6.895.720)	(149.893.516)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(652.907.864)	(6.895.720)	(149.893.516)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(899.059.437)	(10.274.596)	(205.744.453)	-	
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)	(746.432.898)	(5.184.278)	(173.681.379)	25.875	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(842.045.760)	(7.708.549)	(194.319.534)	208	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	-	-	-	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	31.12.2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	330.805	94.000		-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	25.336.381	204.530	6.635.105	237
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	40.961.523	1.333.709	9.763.272	10.922
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	66.628.708	1.632.239	16.398.376	11.159
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	66.628.708	1.632.239	16.398.376	11.159
10. Ticari Borçlar	(16.819.511)	(125.317)	(4.414.808)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(54.268.491)	(1.991.415)	(12.738.970)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(351.920)	(100.000)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(71.439.922)	(2.216.732)	(17.153.778)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(493.425.658)	(9.665.907)	(123.833.364)	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(493.425.658)	(9.665.907)	(123.833.364)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(564.865.580)	(11.882.639)	(140.987.142)	-
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)	(498.236.871)	(10.250.400)	(124.588.766)	11.159
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(539.198.394)	(11.584.108)	(134.352.037)	237
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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 %20’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				
30.09.2017				
	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	(6.221.134)	6.221.134	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.221.134)	6.221.134	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(208.417.654)	208.417.654	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(208.417.654)	208.417.654	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	31.050	(31.050)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	31.050	(31.050)	-	-
PLN'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	227	(227)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- PLN Net Etki (7+8)	227	(227)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(214.607.511)	214.607.511	-	-

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016				
	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	(12.300.480)	12.300.480	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.300.480)	12.300.480	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(149.506.519)	149.506.519	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(149.506.519)	149.506.519	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	13.391	(13.391)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	13.391	(13.391)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(161.793.607)	161.793.607	-	-

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. (31.12.2016: 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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)

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

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.

30.09.2017

	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	-	201.154.613	-	-	201.154.613	53
Ticari Alacaklar	-	85.191.124	-	-	85.191.124	6-7
Diğer Alacaklar	-	11.222.061	-	-	11.222.061	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.004.641.274	1.004.641.274	47
Ticari Borçlar	-	-	-	311.056.301	311.056.301	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	9.026.189	9.026.189	6-9

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

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)

31.12.2016

	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	-	107.869.886	-	-	107.869.886	53
Ticari Alacaklar	-	50.191.425	-	-	50.191.425	6-7
Diğer Alacaklar	-	9.999.093	-	-	9.999.093	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	638.555.043	638.555.043	47
Ticari Borçlar	-	-	-	94.910.994	94.910.994	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	4.247.739	4.247.739	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

- ODAŞ Grubunun dikey entegre iş modeli kapsamındaki uzun dönemli stratejik planlarına paralel olarak grubun bünyesinde yer alan 340 MWm/330 MWe kurulu güçteki yerli kömüre dayalı baz yük termik santralının yakın bir süreçte devreye girecek olması ile birlikte, grubun elektrik perakende satış portföy büyüklüğünü güçlendirmek için Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı konumunda bulunan ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. ile 2M Enerji Toptan Elektrik Ticaret A.Ş. (2M Enerji) arasında 2M Enerji'nin sahip olduğu tüm portföyün (Toplam: 7.000 aktif sayaç) ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ye devredilmesi hususunda anlaşmaya varılmıştır.
- Grup Ekim 2017 dönemi itibarı ile kömür satışına başlamıştır.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	480.440	335.365
Banka	177.884.855	107.433.857
-Vadesiz mevduat	38.566.741	8.299.250
-Vadeli mevduat	139.318.114	99.134.608
Diğer hazır değerler	22.789.318	10.483
TOPLAM	201.154.613	107.779.705

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: yoktur)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2017 TL
TL	02.10.2017	9,00%	500.000
TL	02.10.2017	8,80%	150.000
TL	02.10.2017	8,80%	190.000
TL	02.10.2017	8,80%	100.000
TL	02.10.2017	10,25%	11.700.000
TL	02.10.2017	7,50%	2.370.000
TL	02.10.2017	10,00%	4.200.000
TL	02.10.2017	10,00%	2.300.000
TL	02.10.2017	11,00%	15.877.150
TL	02.10.2017	11,00%	8.848.970
TL	02.10.2017	11,00%	1.988.422
TL	02.10.2017	12,00%	3.180.676
TL	02.10.2017	10,00%	4.797.968
TL	02.10.2017	11,50%	300.000
TL	02.10.2017	10,00%	10.176.634
TL	02.10.2017	10,00%	3.100.000
TL	02.10.2017	6,75%	7.000.000
TL	02.10.2017	6,75%	2.100.000
TL	02.10.2017	11,88%	1.394.838
TL	02.10.2017	11,88%	178.498
TL	02.10.2017	11,88%	15.401
TL	02.10.2017	11,88%	226.070
TL	02.10.2017	11,88%	23.065
TL	02.10.2017	11,88%	28.472
TL	09.10.2017	10,17%	341.239
TL	10.10.2017	13,80%	3.090.187
TL	11.10.2017	13,00%	2.500.000
TL	13.10.2017	10,50%	9.475.068
TL	24.10.2017	14,05%	10.979.103
TOPLAM			107.131.760

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2017 EUR	30.09.2017 TL
EUR	02.10.2017	0,30%	3.003.142	12.590.374
EUR	16.10.2017	0,50%	1.852.460	7.766.255
EUR	13.11.2017	1,50%	1.979.414	8.298.495
TOPLAM			6.835.017	28.655.124

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2017 USD	30.09.2017 TL
USD	02.10.2017	0,40%	524.125	1.861.743
USD	02.10.2017	0,60%	470.000	1.669.487
TOPLAM			994.125	3.531.230

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 TL
TL	9.01.2016	9,95%	8.000.000 TL
TL	9.01.2016	10,50%	17.000.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	18.000.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	4.200.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	1.700.000 TL
TL	2.01.2016	8,00%	350.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	10.334.010 TL
TL	2.01.2016	8,25%	4.150.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	8.000.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	2.000.000 TL
TL	2.01.2016	6,75%	500.000 TL
TL	2.01.2016	7,75%	1.250.000 TL
TOPLAM			75.484.010 TL

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 EUR	31.12.2016 TL
EUR	2.01.2017	1,60%	1.500.000	5.564.850
EUR	30.01.2017	0,20%	1.600.000	5.935.840
EUR	2.01.2017	0,01%	1.774.996	6.585.058
EUR	30.01.2017	1,40%	1.500.000	5.564.850
TOPLAM			6.374.996	23.650.598

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özet

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 35.031.921 TL’dir. (30.09.2016: 41.372.651 TL)